

**БЕЛКООПСОЮЗ
УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ
«БЕЛОРУССКИЙ ТОРГОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ»**

О. Н. ШЕСТАК

ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН

**Курс лекций
для студентов специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет,
анализ и аудит» специализации 1-25 01 08 01 «Бухгалтерский
учет, анализ и аудит в банках», специальности 1-25 01 04
«Финансы и кредит», студентов факультета бизнес-образования
и слушателей специального факультета по переподготовке
кадров ОСП «Институт повышения квалификации
и переподготовки кадров Белкоопсоюза»**

Гомель 2008

Рецензенты: А. И. Короткевич, канд. экон. наук, доцент, зав. кафедрой финансов УО ФПБ «МИТСО»;
Е. Н. Цалко, канд. экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета Белорусского торго-
во-экономического университета потребительской кооперации

Рекомендован научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский торгово-
экономический университет потребительской кооперации». Протокол № 2 от 11 декабря 2007 г.

Шестак, О. Н.

Ш 51 Финансово-кредитные системы зарубежных стран : курс лекций для
студентов специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
специализации 1-25 01 08 01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в бан-
ках», специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит», студентов факультета
бизнес-образования и слушателей специального факультета по переподго-
товке кадров ОСП «Институт повышения квалификации и переподготовки
кадров Белкоопсоюза» / О. Н. Шестак. – Гомель : учреждение образования
«Белорусский торгово-экономический университет потребительской ко-
операции», 2008. – 128 с.
ISBN 978-985-461-563-9

УДК 339.7
ББК 65.268

ISBN 978-985-461-563-9

© Шестак О. Н., 2008
© Учреждение образования «Белорусский
торгово-экономический университет
потребительской кооперации», 2008

ВВЕДЕНИЕ

Изучение финансово-кредитных систем зарубежных стран дает возможность студентам ознакомиться с их многообразием, расширяет кругозор, профессионально обогащает.

Целью курса «Финансово-кредитные системы зарубежных стран» является изучение общих закономерностей, структуры и принципов организации денежно-валютной, кредитной и бюджетно-налоговой систем государства. Его тематика предусматривает анализ этих закономерностей на международном уровне, их специфических проявлений в интернациональной сфере.

Объектом данной дисциплины является совокупность экономических отношений, возникающих в процессе кругооборота денежных фондов, связанных с образованием, распределением и использованием государственных денежных фондов в зарубежных странах, а также в сфере межгосударственного экономического общения.

Задачами изучаемого курса являются следующие:

- формирование у студентов системного представления о специфике устройства финансово-кредитных систем зарубежных стран;
- развитие способности формировать логически и экономически правильные рассуждения о международном перемещении капитала и его последствиях для национальной экономики;
- изучение важнейших проблем, тенденций развития национальной финансово-кредитной системы и ее взаимоотношений с главными субъектами международных валютно-кредитных отношений (государством, банками и международными финансовыми организациями);
- анализ сущности финансов и их роли в зарубежных странах в условиях развития процессов международной экономической интеграции.

Дисциплина «Финансово-кредитные системы зарубежных стран» связана с такими курсами, как «Финансы и кредит», «Банковское дело», «Экономическая теория» и «Международные экономические отношения».

1. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

План

1. Финансовая система, ее сущность, краткая характеристика звеньев и тенденции развития в зарубежных странах.
2. Бюджетная система, ее сущность, принципы построения и тенденции развития в зарубежных странах.
3. Налоговая система, ее сущность, принципы построения и тенденции развития в зарубежных странах.
4. Кредитная система.

1.1. Финансовая система, ее сущность, краткая характеристика звеньев и тенденции развития в зарубежных странах

Понятие *финансовая система* является логическим продолжением понятия *финансы*. Финансы отражают денежные отношения, связанные с распределением и перераспределением чистого дохода и формированием централизованных и децентрализованных фондов, используемых для выполнения функций государства и расширенного воспроизводства.

Финансовые отношения возникают в связи с образованием и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств государства и предприятий. Совокупность обособленных, но взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений образует финансовую систему.

В зарубежных странах принято выделять лишь некоторые из указанных звеньев, входящих в сферы централизованных и децентрализованных финансов. Так, финансовые системы зарубежных стран имеют следующую структуру:

- государственный бюджет;
- местные финансы;
- специальные внебюджетные фонды;
- финансы государственных предприятий.

Государственный бюджет – основное средство перераспределения национального дохода. Через это звено финансовой системы перераспределяется до 40% национального дохода страны. В государственном бюджете сосредотачиваются крупнейшие доходы и наиболее важные в политическом и социально-экономическом отношениях общегосударственные расходы.

Основными доходами государственного бюджета являются налоги, на их долю приходится 70–90% общей суммы доходов государства.

Расходная часть государственного бюджета включает статьи на военные цели, вмешательство в экономику, содержание государственного аппарата, поддержание других уровней бюджетной системы, социальные расходы, субсидии и кредиты развивающимся странам.

Вторым по своему значению финансовым звеном является *система местных финансов*. В современных условиях под влиянием развития производительных сил, научно-технического прогресса, процессов глобализации происходит повышение роли и влияния местных органов власти. Структура местных финансов определяется бюджетным устройством, которое, в свою очередь, зависит от государственного устройства и административного деления государства.

Главным источником доходной части местных бюджетов являются налоги (в основном поимущественные). Кроме того, в бюджеты местных органов власти поступают финансовые ресурсы, направляемые вышестоящими бюджетами и бюджетами равноценного уровня. Расходы местных бюджетов в основном направлены на развитие экономической и социальной инфраструктур.

Особое финансовое звено образуют *специальные внебюджетные фонды*, которые имеют определенную самостоятельность, отделены от государственного бюджета и управляются непосредственно центральными, а в отдельных случаях и местными властями. К ним относятся фонды социального страхования, пенсионный фонд и другие целевые фонды. В развитых странах число крупных специальных фондов колеблется от 30 до 80.

Главные источники средств фондов – специальные налоги и сборы, устанавливаемые законодательной властью. Многие фонды формируются за счет средств государственного и местных бюджетов, которые поступают в форме безвозмездных субсидий или отчислений от налоговых поступлений. Доходами специальных фондов могут быть также добровольные взносы и заемные средства.

Самостоятельное звено образуют *финансы государственных предприятий*. Его возникновение связано с развитием государственного сектора в экономике ряда стран Западной Европы (Великобритания, Франция, Германия) после Второй мировой войны. Главной задачей государственного сектора является оказание поддержки частному хозяйству путем сохранения и развития важных отраслей производства, которые в силу своей специфики имеют низкую рентабельность и невыгодны для предпринимательства (железнодорожный и воздушный транспорт, электроэнергетическая, газовая, угольная промышленность и т. п.). В то же время финансы государственных предприятий – это звено финансовой системы, посредством которого государство участвует в первичном распределении национального дохода, аккумулируя часть дохода, создаваемого на этих предприятиях.

В свою очередь, финансовая система включает в себя бюджетную систему, а бюджетная – налоговую систему.

1.2. Бюджетная система, ее сущность, принципы построения и тенденции развития в зарубежных странах

Бюджетной системой государства называется совокупность бюджетов всех уровней, представляющая собой систему, основанную на определенных экономических отношениях и юридических нормах. Организация и принципы построения бюджетной системы представляют собой бюджетное устройство страны. Бюджетное устройство напрямую зависит от государственного устройства.

В основу бюджетных систем зарубежных стран положены общие основные принципы, к которым относятся следующие:

- *Принцип обязательного оформления бюджета в виде акта, принимаемого представительным органом власти.* Этот принцип означает законодательное оформление бюджета. В большинстве стран бюджет принимается в виде закона, в ряде стран (США, Финляндия) утверждение бюджета оформляется особой парламентской резолюцией. Бюджетные акты, как правило, состоят из трех основных частей: пояснительной записки, текста бюджетного акта и приложений.

- *Принцип полноты бюджета,* предполагающий, что все доходы и расходы должны быть представлены в бюджете в полном объеме. Правительство не должно иметь каких-либо доходов и расходов, помимо тех, что предусмотрены бюджетом.

- *Принцип единства бюджета,* выраженный в единстве бюджетной системы, применении одной классификации доходов и расходов, единообразии бюджетной документации. На практике при разработке и утверждении бюджета зачастую встречается стремление к созданию привилегированных статей бюджета, что нарушает принцип единства бюджета.

- *Принцип приоритетности публичных расходов,* применяющийся только в условиях действия принципов полноты и единства бюджета. Данный принцип основан на том, что осуществление государством функций не ставится в прямую зависимость от величины полученных доходов. Определяя в приоритетном порядке размер публичных расходов, правительство исчисляет в соответствии с полученными результатами объемы требуемых государственных доходов.

- *Принцип достоверности и наглядности бюджета.* Он чрезвычайно полезен для иностранных инвесторов, международных организаций, рейтинговых агентств, населения и предпринимателей.
- *Принцип ежегодного утверждения бюджета,* означающий установление государственного бюджета на один финансовый год.
- *Принцип бюджетного равновесия,* предполагающий необходимость сбалансированности доходной и расходной частей бюджета.

Первым звеном бюджетной системы является *государственный бюджет*, т. е. основной финансовый план государства, отражающий экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием главного централизованного фонда денежных средств. Через государственный бюджет в развитых странах перераспределяется до 40% национального дохода.

Существует ряд важных характеристик государственного бюджета: форма, материальная и экономическая сущность, юридическое оформление. Форма бюджета – финансовый план. Материальная сущность – централизованный фонд. Экономическая сущность бюджета – совокупность экономических отношений. Юридическое оформление – закон.

Вторым звеном бюджетной системы являются *региональные (местные) бюджеты*. В последние годы роль региональных бюджетов во многих странах возрастает.

Важным элементом бюджетной системы является бюджетный процесс, представляющий собой регламентированную законодательством деятельность государственных и местных органов власти по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению государственного и местных бюджетов (в федеративных государствах и бюджетов членов федерации). Он охватывает отдельные стадии бюджетной деятельности: составление проекта бюджета, его рассмотрение и утверждение законодательными органами, исполнение бюджета, составление и утверждение отчета об исполнении бюджета. Бюджетный процесс может занимать временной промежуток до двух и более лет.

Бюджетная система государства оказывает влияние на такую экономическую категорию, как налоговая система. Как и бюджетная, налоговая система зависит от государственного устройства страны. Принципы построения налоговых систем отличаются в федеративных и унитарных государствах.

1.3. Налоговая система, ее сущность, принципы построения и тенденции развития в зарубежных странах

Налоговая система представляет собой совокупность налогов, сборов и пошлин, взимаемых в установленном порядке; принципов и порядка их установления, изменения, отмены, исчисления и уплаты, установления прав и обязанностей налогоплательщиков, налоговых органов и других участников отношений, регулируемых налоговым законодательством, а также форм и методов налогового контроля и ответственности за нарушение налогового законодательства. Налоговые системы строятся на основе следующих принципов:

- *Принципа справедливости,* предполагающего равное распределение налогового бремени и внесение от каждого налогоплательщика «справедливой доли» в государственные доходы.
- *Принципа нейтральности,* означающего, что налоги должны по возможности не оказывать влияния на принятие различными лицами экономических решений или такое влияние должно быть минимальным.
- *Принципа эффективности,* подразумевающего, что налоги должны способствовать стабилизации и экономическому росту страны.
- *Принципа доходчивости,* означающего, что налоговая система должна быть понятной налогоплательщику, а порядок исчисления и взимания налога не должен допускать возможности свободного толкования.
- *Принципа оптимальности,* предполагающего, что расходы по управлению налогами и соблюдению налогового законодательства должны быть минимальными.

Главными функциями налогов являются следующее:

- *Фискальная,* реализующаяся в процессе формирования доходной части государственного бюджета в целях аккумуляции финансовых ресурсов государства.
- *Распределительная,* проявляющаяся на этапе государственного управления экономикой. В распределительной функции можно выделить регулирующую и воспроизводственную. Регулирующая функция проявляется в установлении высоких ставок налогов на ряд объектов налогообложения, чтобы сдерживать потребление отдельных товаров, и в льготировании для поощрения хозяйственной деятельности. Воспроизводственную функцию выполняют такие налоги, как плата за пользование водными объектами, природными ресурсами, отчисления на воспроизводство минерально-сырьевой базы и т. д.
- *Контрольная,* связанная с распределительной функцией и проявляющаяся в условиях действия последней. Контрольная функция реализуется в возможности количественного отражения налоговых поступлений в бюджет, их сопоставлении с потребностями государства в финансовых ресурсах и выявлении необходимости внесения изменений в налоговую систему.

Существует классификация налогов.

По объекту обложения различают следующие налоги:

- имущественные;
- ресурсные;
- взимаемые с оборота;
- на потребление;
- на прибыль (доход) и капитал.

Имущественные налоги широко распространены практически во всех зарубежных странах. Выделяют следующие объекты имущественных налогов: недвижимое имущество (земля, здания, сооружения), материальное имущество (товары длительного пользования, в том числе предметы роскоши; оборудование, используемое для извлечения дохода; машины; сельскохозяйственные животные и т. д.), нематериальные активы (лицензии, права на объекты интеллектуальной собственности, а также ценные бумаги и денежная наличность). К имущественным налогам также можно отнести налоги на наследство и дарение.

Ресурсные налоги применяются в основном в добывающих отраслях (нефтяной, угольной). Они представляют собой плату за добычу или использование природных ресурсов (воду, землю, лесные угодья, полезные ископаемые).

Налоги, взимаемые с оборота, могут применяться в условиях государственного регулирования цен на некоторые высокорентабельные изделия. Ставка налога устанавливается либо в процентах к оптовой цене, либо в виде наценки (скидки) на цену изделия в денежном выражении.

Налоги на потребление – это общие налоги на потребителя (НДС, налог с продаж) и налоги по отдельным видам товаров и услуг (акцизы).

Налоги на доходы и капитал взимаются в момент получения дохода или с собственности (овеществленного дохода), в отличие от налогов на потребление, которые удерживаются, когда доходы используются (тратятся). К данной группе налогов относится подоходный налог с физических и юридических лиц.

По методу установления налоги бывают прямые и косвенные. *Прямыми налогами* облагаются имущество налогоплательщиков и их доходы. Они используются как регулирующий фактор, способствующий соблюдению принципа социальной справедливости по отношению к более и менее обеспеченным субъектам налоговых отношений. Прямыми являются следующие налоги: на недвижимость, землю, природные ресурсы, прибыль и доходы. *Косвенные налоги* включаются в цену товаров, работ и услуг в виде надбавок и оплачиваются покупателем. Их величина не связана с издержками производства или с прибылью налогоплательщика и зависит только от объема реализации и уровня рыночных цен. В число косвенных налогов входят акцизы и налог на добавленную стоимость.

По субъектам (налогоплательщикам) выделяют следующие налоги:

- с физических лиц (подоходный налог с физических лиц);
- с предприятий и организаций (налог на прибыль, НДС);
- смешанные налоги, которые платят как физические, так и юридические лица (налоги с владельцев транспортных средств).

По органу власти, устанавливающему налог, налоги бывают федеральные, региональные и местные (для федеративных государств), центральные и местные (для унитарных государств).

По уровню бюджета, в который зачисляются налоги, выделяют закрепленные и регулирующие налоги. *Закрепленные* налоги целиком поступают в конкретный бюджет, *регулирующие* – одновременно в бюджеты различных уровней в пропорции, установленной законодательством.

По источникам налогообложения налоги подразделяют на включаемые в себестоимость, относимые на финансовые результаты деятельности, относимые на чистую прибыль предприятия.

По назначению различают общие налоги, т. е. предназначенные на общегосударственные нужды, и специальные, имеющие строго определенные цели (целевые налоги и сборы).

Таким образом, налоговая система государства представляет собой комплексный элемент финансово-кредитной системы и зависит от экономического развития государства и его устройства. Финансово-кредитная система государства, состоящая из совокупности элементов финансовой и кредитной системы, является частью денежной системы. При этом бюджетная система является звеном финансовой системы, а налоговая – бюджетной.

1.4. Кредитная система

План

1. Кредитная система, ее понятие, структура, тенденции развития в зарубежных странах.
2. Центральные банки, их цель, функции, основные инструменты.
3. Коммерческие банки, их виды и функции.
4. Специализированные кредитно-финансовые институты, их виды и назначение.

1.4.1. Кредитная система, ее понятие, структура, тенденции развития в зарубежных странах

Второй неотъемлемой составляющей финансово-кредитной системы является кредитная система. Кредитная система, как и финансовая система, в отношении финансов развивает и конкретизирует понятие кредита.

Кредит представляет собой совокупность экономических отношений, которые возникают между кредитором и заемщиком при передаче ссудного капитала на принципах платности, возвратности, срочности, обеспеченности, целевого характера и дифференцированного подхода.

Основой возникновения кредита является совокупность товарно-денежных отношений. Соответственно он может выступать в товарной и денежной формах. Кредит подразделяют на следующие виды:

- банковский;
- коммерческий;
- потребительский;
- лизинговый;
- ипотечный;
- международный;
- государственный.

Следует отметить, что, с одной стороны, государственный кредит представляет собой классические кредитные отношения между кредитором и заемщиком на основе указанных принципов, когда одной из сторон выступает государство. С другой стороны, государство использует ссудный фонд для формирования и распределения централизованных фондов, выполняя свои функции, что является финансовыми отношениями. Таким образом, государственный кредит, стоящий на стыке финансовых и кредитных отношений, подтверждает связь между кредитом и финансами, которая также вытекает из сходства функции распределения, присущей этим двум экономическим категориям.

Сущность кредита раскрывают его функции: перераспределительная и функция замещения наличных денег кредитными деньгами.

Совокупность всех кредитных отношений образует *кредитную систему*. Существует и институциональное определение кредитной системы, отражающее совокупность кредитных институтов. Организационная структура кредитной системы сложна и неоднородна. В большинстве зарубежных стран она включает в себя три уровня, которые регламентируются национальным законодательством: центральный банк, коммерческие банки и другие специальные кредитно-финансовые учреждения.

1.4.2. Центральные банки, их цель, функции, основные инструменты

Первым уровнем кредитной системы являются центральные банки, или, как их иногда называют, центральные эмиссионные банки (по причине закрепленного за ними монопольного права осуществления эмиссии законных платежных средств страны). Главной задачей центральных банков является обеспечение устойчивости денежно-кредитной системы, стабильного функционирования коммерческих банков. Основная функция центрального банка – реализация монетарной политики государства. В зависимости от вида монетарной политики различают главные цели центральных банков: стабильность цен, устойчивость национальной валюты, стабильность денежной массы и др. Существует четыре вида монетарной политики:

- *Таргетирование валютного режима.* Эта стратегия представляет собой форму фиксации некоторого объема национальной валюты к такому товару, как золото (золотой стандарт), или к валюте страны с низкой инфляцией. В качестве альтернативы может выступать изменяющаяся фиксация обменных курсов с установленным процентом девальвации. Примером может служить Франция, которая соотнесла курс своей валюты с курсом немецкой марки в 1987 г., когда имела инфляцию 3%, что было на 2% больше, чем в Германии. К 1992 г. индекс инфляции во Франции упал до 2% и был даже ниже, чем в Германии. Англия, зафиксировав в 1990 г. обменный курс фунта стерлингов к марке, смогла снизить инфляцию к 1992 г. с 10 до 3%.

- *Таргетирование денежной массы.* Данная стратегия представляет собой форму регулирования денежной массы в обращении с целью оптимизации уровня инфляции. К странам, которые применяли данный монетарный режим, можно отнести США, Канаду, Великобританию. На протяжении двадцати лет (с 1974 г.) этот режим применяли Германия и Швейцария (монетарное правило – денежная масса в обращении должна ежегодно увеличиваться темпами, равными потенциальному темпу роста реального валового национального продукта).

- *Таргетирование уровня инфляции.* Это режим целевого показателя уровня инфляции, который включает в себя несколько элементов:

- 1) среднесрочную декларацию достижения конкретных показателей инфляции;

- 2) включение целевых параметров инфляции в долгосрочную концепцию развития государства;
- 3) снижение роли промежуточных показателей (например, роста денежной массы) в общей стратегии достижения оптимального уровня инфляции;
- 4) достижение прозрачности долгосрочной монетарной политики путем придания гласности текущим задачам и планам;
- 5) увеличение подотчетности центрального банка для достижения целевых уровней инфляции.

Первым государством, которое стало реализовывать эту политику, была Новая Зеландия (1990 г.), за ней последовали Канада (1991 г.), Великобритания (1992 г.), Швеция и Финляндия (1993 г.), Австралия и Испания (1994 г.).

- *Таргетирование скрытого показателя.* Сущность данного вида монетарной политики заключается в разработке жесткой стратегии контроля будущего уровня инфляции. Эта стратегия предполагает тщательный мониторинг признаков надвигающейся инфляции, разработку и нанесение «предупреждающих ударов» по потенциальной угрозе инфляционных процессов. Наиболее яркими примерами реализации данной стратегии являются США и Германия.

В своей деятельности центральный банк использует следующие инструменты:

- *Валютную интервенцию*, представляющую собой значительное разовое целенаправленное воздействие центрального банка страны на валютный рынок и валютный курс, осуществляемое путем продажи или закупки банком крупных партий иностранной валюты. Валютная интервенция осуществляется для регулирования курса иностранных валют в стране в интересах государства, чаще всего для поддержания курса. Имеются различные приемы проведения валютной интервенции. Так, если Федеральная резервная система США периодически проводит скрытые интервенции, то Немецкий федеральный банк и Банк Англии широко освещают свое участие в этом мероприятии, чтобы сократить расход валюты для проведения интервенций. Иногда центральный банк пытается удерживать рынок путем «словесных интервенций», т. е. информируя участников о своей заинтересованности относительно тенденции движения валютного курса.

- *Девальвацию (ревальвацию).* Регулирование курса национальной валюты путем девальвации (снижения ее официального курса по отношению к валюте-привязке, или твердой валюте; уменьшение реального денежного содержания денежной единицы (при ревальвации – повышение курса) предполагают резкий скачок и изменение валютного соотношения с последующей его официальной фиксацией. Ревальвация использовалась, в частности, для регулирования валютного курса в странах с сильными валютами (Германии, Великобритании, Швейцарии) при устойчивом активном платежном балансе.

- *Операции на открытом рынке*, заключающиеся состоят в покупке или продаже ценных бумаг государства на вторичном рынке. Если центральный банк продает ценные бумаги на открытом рынке, а коммерческие банки их покупают, то ресурсы и возможности последних предоставлять ссуды клиентам уменьшаются. Это приводит к сокращению денежной массы в обращении и повышению обменного курса. Покупая ценные бумаги на рынке у коммерческих банков, центральный банк предоставляет им дополнительные ресурсы, расширяет их возможности по выдаче ссуд. В итоге увеличивается денежная масса и снижается валютный курс. Результат регулирования денежной массы посредством операций на открытом рынке схож с интервенцией и приводит к изменению обменного курса.

- *«Учетное окно».* Механизм учета представляет собой важный инструмент монетарного регулирования, при котором органы монетарного регулирования могут оказывать воздействие на количество резервных денег и обменный курс путем изменения суммы и условий предоставления своих кредитов. Так, повышение учетной ставки стимулирует приток капиталов из стран, где более низкая процентная ставка, тем самым увеличивая массу иностранной валюты и повышая курс национальной денежной единицы. Например, установленный администрацией США в начале 1980-х гг. более высокий уровень процентной ставки, чем в странах Западной Европы и Японии, сделал доллар более привлекательной валютой для инвесторов из других стран, благодаря чему были созданы дополнительные рабочие места и, в конечном итоге, предпосылки для увеличения темпов экономического роста.

- *Нормы обязательных резервов.* Монетарные власти могут воздействовать на обменный курс путем изменения величины обязательных резервов, которые коммерческие банки должны у них держать. Например, повышение нормы обязательных резервов заставит банковскую систему держать большее количество резервов для покрытия заданного уровня депозитов, в результате чего сократится предложение национальных денег и курс повысится.

Во всех странах монетарная политика центрального банка дополняется банковским регулированием и надзором за деятельностью коммерческих банков и других кредитных организаций. Используя лицензирование банковской деятельности, установление обязательных нормативов, систему страхования вкладов, анализ отчетности, ревизию и проверку деятельности кредитных институтов, центральные банки стремятся поддерживать стабильность банковской системы, защищать интересы вкладчиков и кредиторов, не вмешиваясь при этом в оперативную деятельность кредитных организаций.

По признаку собственности центральные банки подразделяются на государственные, акционерные и смешанные. Государственными центральными банками являются Немецкий федеральный банк, Банк Ан-

глии, Банк Франции. Ярким представителем акционерных центральных банков является Федеральная резервная система США. К смешанным центральным банкам относятся те, в капитале которых вместе с государством участвует частный сектор (Банк Японии).

1.4.3. Коммерческие банки, их виды и функции

На втором уровне кредитной системы государства находятся коммерческие банки. Наиболее крупные из них являются институтами универсального профиля, выполняющими множество операций и предоставляющими клиентам полное финансовое обслуживание.

К основным относятся следующие функции коммерческих банков:

- Банки играют ключевую роль в коммерческом обороте товаров и услуг. Они предоставляют участникам хозяйственной деятельности возможность осуществлять расчеты по заключаемым контрактам и договорам, используя инфраструктуру банковской системы и платежные инструменты.
- Банки являются финансовыми посредниками, обеспечивающими в экономике процесс «сбережение – инвестиции», т. е., с одной стороны, они являются местом, где хранится основная масса временно свободных средств предприятий и населения, а с другой – служат источником средств для удовлетворения инвестиционных потребностей субъектов хозяйствования и граждан.
- Коммерческие банки являются главным источником ликвидности экономики, позволяя покупателям и продавцам товаров и услуг осуществлять свою деятельность на постоянной основе. Без эффективной банковской системы возможности стабильного функционирования национальной экономики крайне ограничены.

Ресурсы банка складываются из его собственных средств, т. е. его капитала, и привлеченных, т. е. заемных, средств, представляющих собой обязательства банка перед другими кредитными организациями, предприятиями и гражданами, разместившими свои средства в банке в качестве остатков на корреспондентских, расчетных и текущих счетах, депозитов, вложений в долговые ценные бумаги банка.

Операции, связанные с пополнением или расходом капитала банка, т. е. по привлечению и возврату средств, принято называть пассивными. Собственные вложения банка отражаются в активе баланса и соответственно называются активами.

1.4.4. Специализированные кредитно-финансовые институты, их виды и назначение

Третий уровень кредитной системы представляют специализированные кредитно-финансовые учреждения. К специализированным кредитно-финансовым институтам (в Великобритании их еще называют околобанковскими институтами) относятся следующие: инвестиционные банки и компании, доверительные компании, ипотечные банки, пенсионные фонды, всевозможные взаимные и паевые фонды, кредитные союзы и ассоциации, компании по финансированию продаж товаров в рассрочку, факторинговые (фактор-фирма (посредник), имеющая статус кредитного учреждения, приобретает у клиента право на взыскание долгов и частично оплачивает клиентам требования к их должникам, т. е. возвращает долги в размере, как правило, 70–90% до наступления срока их оплаты должником; остальная часть долга за вычетом процентов возвращается клиентам после погашения должником всего долга, в результате клиент получает возможность быстрее вернуть долги), форфейтинговые (форма кредитования экспортеров, продавцов товаров, применяемая во внешнеэкономической деятельности и сходная с факторингом), лизинговые компании и т. д. Исторически некоторые из перечисленных учреждений возникали там, где образовались ниши в удовлетворении спроса на отдельные виды финансового обслуживания. Наибольшее распространение они получили в таких сферах, как привлечение мелких сбережений, кредит под залог земли и недвижимости, потребительский кредит, кредит сельскохозяйственным производителям, операции по финансированию и расчетам во внешней торговле, инвестирование капитала и размещение ценных бумаг промышленных компаний.

Одна из важнейших тенденций последних лет в развитии кредитных систем развитых зарубежных стран – стирание различий между отдельными видами банков, банками и небанковскими кредитными организациями. Глобальная тенденция к универсализации деятельности крупных банков успешно сочетается с сохранением специализации целого ряда кредитных институтов на отдельных видах банковских операций.

Таким образом, кредитная система, представляющая собой совокупность кредитных отношений и институтов, организующих эти отношения, включает в себя три уровня: центральный банк, коммерческие банки и специализированные кредитно-финансовые учреждения.

2. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА США

2.5. Бюджетная система США

План

1. Бюджетное устройство США.
2. Федеральный бюджет США.
3. Бюджеты штатов и местных органов в США.
4. Специальные фонды США, их виды и назначение.
5. Бюджетный процесс США.

2.5.1. Бюджетное устройство США

Бюджетное устройство американской федерации регламентируется Конституцией США. В этом документе, принятом в 1787 г., штаты передавали федеративному союзу в числе других полномочий и право производить (с обязательной санкции конгресса как высшего законодательного органа федерации) государственные расходы. В XX в. бюджетное устройство США, в особенности федеральный бюджет, подверглись значительным изменениям. Во много раз увеличились размеры государственного бюджета, в том числе и его доля в ВВП страны; не раз изменялась структура доходов и расходов; менялось соотношение средств, которыми распоряжаются бюджеты центра, штатов и местных органов власти. Более или менее устоявшиеся формы бюджетное устройство США приняло только в последние два-три десятилетия, однако его совершенствование происходит и в настоящее время.

Как и во всех развитых странах, бюджет США выполняет три основные функции:

- содержание государственной сферы (аппарат управления, армия, суды и др.);
- перераспределение доходов между социальными слоями населения и территориями в целях создания благоприятного социального климата и предотвращения возможных очагов напряженности;
- использование бюджета в качестве инструмента для стимулирования экономического роста, поддержания условий развития предпринимательства.

Федеративное устройство США обуславливает очень важную особенность бюджетно-налогового процесса – четкое взаимодействие трех систем:

- государственных доходов;
- государственных расходов;
- межбюджетных отношений («бюджетного федерализма»).

Важнейшая и сложнейшая задача – создание и поддержание системы бюджетного федерализма, поскольку в сфере межбюджетных отношений сталкивается наибольшее количество разноречивых экономических, политических, этнических и других факторов и интересов. Решение этой проблемы основано, прежде всего, на наличии собственных источников поступлений у каждого уровня власти, а также на «помощи сверху вниз», которой охвачены все штаты и местные органы власти.

Бюджетное устройство США является федеративным и состоит из трех уровней:

- федерального бюджета;
- бюджетов 50 штатов (членов федерации);
- бюджетов 12,7 тыс. административных, хозяйственно предпринимательских, культурно-просветительных и других местных подразделений (графств, муниципалитетов, тауншипов, специальных округов и т. п.).

2.5.2. Федеральный бюджет США

Федеральный бюджет в США представляет собой регулярно утверждаемую подробную смету всех правительственных расходов и доходов, распределяемых по источникам поступлений, основным направлениям и программам расходования средств. Бюджетные доходы состоят из налоговых и неналоговых поступлений, причем первые составляют большую часть.

Структура расходной и доходной частей федерального бюджета претерпевает ежегодные изменения, которые в основном зависят от разрабатываемой бюджетно-финансовой политики государства. На структуру федерального бюджета США сильное влияние оказывают политические события. Поэтому финансовую стратегию государства определяет администрация президента.

Так, например, перед администрацией Б. Клинтона стояла задача укрепления политической базы демократов, поэтому бюджетные приоритеты сместились с военных расходов на социальные. Быстро растущими статьями в социальном бюджете Б. Клинтона стали расходы на здравоохранение и социальное обеспечение. Что касается экономических программ, то администрация практически приостановила расходы на сельское хозяйство, транспорт, энергетику, охрану окружающей среды, науку и технику. Увеличение социальных расходов отражало как политические установки администрации Б. Клинтона, так и объективные процессы, происходившие в экономике США в последнее десятилетие XX в. Социальные про-

граммы выполняли две важнейшие функции: обеспечивали инвестиции в человеческий капитал и являлись гарантами социальной стабильности в обществе.

Бюджет на 2002 г. Дж. Буш назвал «разумным и ответственным». Первостепенное значение в нем имело укрепление системы образования в США. Бюджет, в частности, предусматривал трехкратное увеличение средств на обучение американских школьников чтению, для чего на пять лет было выделено 5 млрд долл. США. Президент предложил увеличить военный бюджет страны на 4,8%.

Рассматривая федеральный бюджет, нельзя не упомянуть о проблеме бюджетного дефицита, которая была решена лишь с приходом к власти Б. Клинтона. Период дефицитного финансирования продолжался почти 40 лет (с 60-х гг. XX в.). Бюджетный дефицит в 1960 г. составил 1,2 млрд долл. США, в 1970 – 2,8, в 1980 – 73,8, в 1990 г. – 220,4 млрд долл. США. Администрации Б. Клинтона за сравнительно короткий срок (примерно за шесть лет с 1993 г.) удалось не только ликвидировать отрицательное сальдо федерального бюджета, но и выйти на профициты в размере 100–115 млрд долл. США.

Бюджетный год федерального правительства начинается 1 октября настоящего года и заканчивается 30 сентября следующего года, в большинстве штатов – с 1 июля настоящего года по 30 июня следующего года. Больше чем половина штатов практикуют составление бюджета на два года. В большинстве местных административных единиц бюджетный год совпадает с календарным.

2.5.3. Бюджеты штатов и местных органов в США

Бюджеты штатов и местных органов в США достаточно самостоятельны. Их составляют, утверждают и исполняют органы управления административными единицами. Федеральные власти не уполномочены прямо контролировать бюджеты штатов. Власти штатов не отчитываются перед федерацией о состоянии финансов и бюджета. В большинстве штатов составление бюджета находится в ведении главы исполнительной власти и осуществляется подчиненным ему финансовым органом. Смету расходов разрабатывают бюджетные и финансовые бюро, смету доходов – налоговые и другие органы. Проект бюджета направляют в местные законодательные органы.

Наиболее крупными расходами штатов являются затраты на просвещение (35% расходной части бюджетов), социальное обеспечение (13%), здравоохранение (9%), дорожное строительство и содержание дорог, охрану окружающей среды, жилищное строительство и коммунальное хозяйство.

Законодательства штатов регламентируют численность населения и размер территории административно-территориальных единиц – графств и округов. Органы власти графств и округов выступают в качестве региональных правительств для входящих в их состав территорий – муниципалитетов, поселков, школьных и специальных округов. Графства и их органы управления, в отличие от штатов, менее независимы и придерживаются экономической политики, проводимой федеральным правительством и правительствами штатов.

Специальные округа созданы для административного надзора в тех сферах, которые представляют жизненно важные интересы для населения (освещение улиц, водоснабжение, канализация, охрана природных ресурсов). В США насчитывается 22 типа специальных округов.

Школьные округа являются разновидностью специальных округов. Они создаются для решения административных вопросов и финансовых проблем учреждений среднего и начального образования.

Из местных бюджетов традиционно финансируются такие службы, как полицейская (на 73%), пожарная (на 100%), санитарная (на 100%), рекреационная (на 75%). Доля местных бюджетов в общегосударственных расходах на инфраструктуру весьма значительна (около 40%). Местные бюджеты используются для финансирования государственного потребления (до 50%): закупок товаров и услуг, выплаты заработной платы рабочим и служащим государственных учреждений и предприятий. Весомо участие местных органов власти в жилищном строительстве для малоимущих слоев населения (более 50%). Как уже указывалось, самая большая доля расходов местных администраций приходится на образование. С 1990 по 1996 г. они выросли почти на 38%.

2.5.4. Специальные фонды США, их виды и назначение

Важное место в системе государственных финансов занимают специальные фонды, функционирующие как самостоятельные финансовые учреждения. Они представляют собой совокупность денежных ресурсов, имеющих целевое назначение. Доходы фондов формируются за счет налоговых и неналоговых поступлений, а также средств федерального бюджета. К специальным фондам относятся следующие:

- *Фонды социального страхования*, осуществляющие выплаты по старости, по случаю потери кормильца, здоровья и др.
- *Экономические фонды*, регулирующие хозяйственную жизнь (инвестиционные, конъюнктурные, фонд перестройки и развития и т. д.). Средства этих фондов направляются на финансирование частных компаний и малорентабельных государственных предприятий.

- *Научно-исследовательские фонды*, используемые для финансовой поддержки научных исследований в промышленности, строительстве, а также содержания государственных научных центров, осуществляющих фундаментальные исследования.

- *Военно-политические фонды*, представляющие собой резервы, находящиеся главным образом в распоряжении президента, за счет которых финансируются дополнительные целевые мероприятия, имеющие особую важность, и др.

2.5.5. Бюджетный процесс США

Бюджет правительства США – результат объединенных усилий исполнительной и законодательной ветвей власти. Исполнительная власть готовит бюджет. Законодательная власть принимает законы о налогах и расходах, посредством которых исполняется бюджет. В целом историю бюджетного процесса в США можно разделить на следующие основные этапы:

- первый – до 1921 г.;
- второй – с 1921 по 1976 г.;
- третий – с 1976 г.

Первый этап бюджетного процесса. До Гражданской войны (1861–1865 гг.) конгресс воздействовал на налоги и статьи расходов как орган управления. В 1854 г. палата представителей организовала систему комитетов. Финансовые вопросы направлялись в комитет по средствам для покрытия бюджетных расходов палаты представителей. Сенат также создал финансовый комитет, который занимался законопроектами о расходах и доходах. Позже комитет по средствам для покрытия бюджетных расходов стал рассматривать только законопроекты о налогах. Для рассмотрения законопроектов о расходах был создан комитет по ассигнованиям. Подобные структуры были созданы и в сенате. Сенатский комитет, рассматривавший законопроекты о расходах, получил то же название. До 1921 г. каждое министерство подготавливало и представляло бюджетную заявку непосредственно в конгресс. До этого в США не было единого федерального бюджета в виде разработанного общего финансового плана, содержащего скоординированные расходные потребности федерального правительства с учетом размеров финансовых поступлений.

Второй этап бюджетного процесса. В 1921 г. конгресс создал в казначействе бюджетное бюро, на которое была возложена ответственность за подготовку и представление общего бюджета в конгресс. В том же 1921 г. был принят всеамериканский закон о бюджете и отчетности, определивший направление бюджетной реформы. В 1940 г. бюджетное бюро было переподчинено управлению президента США. Тем самым он взял на себя непосредственную ответственность за бюджет.

После Второй мировой войны, особенно в 1960-е гг., резко возросли размеры федерального бюджета, развивалось долгосрочное программирование финансовой деятельности правительства. Возникла необходимость нового уровня координации, взаимосвязи и оценки эффективности программ бюджетного финансирования. В 1970 г. было создано административно-бюджетное управление, поглотившее бюджетное управление. К прежним функциям добавились и управленческие, а также полномочия оценивать эффективность федеральных программ, расширять межведомственное согласование как на уровне федеральной администрации, так и в штатах.

Третий этап бюджетного процесса. В 1974 г. был разработан закон о контроле за исполнением бюджета. Это было вызвано тем, что конгресс резко реагировал на любые попытки усиления централизации бюджетного процесса и влияния исполнительной власти в финансовых делах. Закон определил также 1 октября началом финансового года и утвердил календарный график бюджетного процесса. С 1 октября 1976 г. закон вступил в силу. По глубине последовавших изменений он был назван «бюджетной реформой».

Современный бюджетный процесс США регламентируется четырьмя основными законами: о президентском бюджете (принятым в 1921 г. и подвергшимся значительным изменениям в 1950 г.); о бюджетном контроле и замораживании фондов (1974 г.); о сбалансированном бюджете и чрезвычайных мерах контроля за бюджетным дефицитом (1985 г., в редакции 1987 г.) и о контроле за бюджетом (1990 г.). В 1990-е гг. в последние три закона были внесены многочисленные поправки, изменения и дополнения.

Законодательный бюджетный процесс осуществляется поэтапно.

Первый этап – определение пяти основных параметров проекта федерального бюджета на очередной финансовый год:

- общего уровня новых бюджетных полномочий;
- общей величины расходов по федеральному бюджету в будущем финансовом году;
- общей суммы доходов по федеральному бюджету в будущем финансовом году;
- величины бюджетного профицита (или дефицита);
- размера долга федерального правительства.

Эти показатели закрепляются в совместной резолюции обеих палат конгресса по проекту федерального бюджета, которая представляет собой процессуальный документ конгресса, соединяющий воедино основные составляющие федерального бюджета. Проекты совместной резолюции по бюджету обеих палат со-

ставляются комитетами по бюджету каждой из них. Совместная резолюция утверждается конгрессом в порядке, предусмотренном для законов, т. е. большинством голосов обеих палат, но силу закона не приобретает, поскольку не требует подписи президента, поэтому же на нее не распространяется президентское вето. Совместная резолюция предполагает распределение средств федерального бюджета по так называемым функциональным категориям, т. е. по основным приоритетам деятельности федерального правительства.

Второй этап – санкционирование той или иной программы или вида деятельности, определение предельного объема средств, которые могут быть на них израсходованы, и формулирование целей программы. Но ассигнования выделяются не по функциональным категориям, а по министерствам и ведомствам.

Третий этап бюджетного процесса в конгрессе – деятельность комитетов по ассигнованиям. Таких комитетов в составе сената и палаты представителей в настоящее время 13. Их компетенция распространяется только на расходы по усмотрению конгресса (дискреционные), которые контролируются непосредственно конгрессом. Дискреционные расходы подразделяются на три категории: оборону, международную деятельность, внутренние программы.

Отсутствие реформ бюджетного процесса в конгрессе США объясняется тем, что американские законодатели положили в основу своей деятельности не принцип всеобъемлющей бюджетной кодификации и регламентации, а механизм гибких бюджетных сделок между законодателями и Белым домом. Этот механизм хорошо работает в условиях быстро меняющихся политической и экономической ситуаций. Именно это обстоятельство в сочетании с желанием руководства конгресса от любой партии обеспечить себе политический контроль в ежегодных торгах с Белым домом как по проекту федерального бюджета на очередной финансовый год, так и по другим принципиальным вопросам, определяет отсутствие жестких и всеобъемлющих форм законодательного контроля над такой важнейшей сферой внутренней политики США, как ежегодное рассмотрение и утверждение федерального бюджета.

2.6. Налоговая система США

План

1. Структура федеральных налогов США.
2. Налоги штатов.
3. Местные налоги США.
4. Налоговая служба США.

2.6.1. Структура федеральных налогов США

Система налоговых платежей во многом определяет доходную часть бюджета. Поэтому налоговая система США по своей структуре схожа с бюджетной системой и является главным источником доходов федерального бюджета, бюджета штатов и местных органов. Федеральное правительство получает около 70% всех налоговых поступлений, правительства штатов – 20, местные власти – 10%.

Современная структура федеральных налогов включает следующие позиции:

- индивидуальные подоходные налоги (48% доходной части федерального бюджета);
- налоговые отчисления в фонды социального обеспечения (34%);
- налоги на прибыль корпораций (10%);
- акцизные сборы (4%);
- налоги на наследство и дарение;
- таможенные пошлины;
- налоги с розничных продаж потребительских товаров;
- налоги на движимую и недвижимую собственность.

Суммарная доля четырех последних видов налогов в федеральном бюджете составляет 4%.

Наибольшее значение в американской налоговой системе имеют прямые налоги, а именно налоги на личные доходы (индивидуальный подоходный налог), целевые отчисления в фонды социального обеспечения, налоги на прибыли корпораций.

Для *индивидуального подоходного налогообложения* в США характерны следующие особенности:

- прогрессивный характер налогообложения;
- дискретность налоговых отчислений (каждая более высокая ставка применима лишь к строго определенной части облагаемой суммы);
- регулярное изменение в законодательном порядке ставок налогообложения;
- универсальность налогообложения (при равенстве сумм дохода обычно действуют одинаковые налоговые ставки);
- наличие большого количества целевых скидок, льгот и исключений;

- обособленность от налоговых сборов в фонды социального обеспечения;
- фиксированный минимальный уровень индивидуальных доходов, не подлежащий налогообложению.

Вторая по величине часть федеральной системы налогообложения – *отчисления в фонды социального обеспечения* – состоит из нескольких компонентов. В нее входят налог для целей социального страхования, налог для обеспечения медицинского обслуживания, выплаты в федеральный фонд пособий по безработице в форме отдельного налога. Ставка взносов одинакова для работодателей и работников: 6,2% при максимальной величине налогооблагаемой суммы. Для уплаты взносов в фонды социального обеспечения каждый наниматель проводит отчисления из полной суммы выплаченной заработной платы и всех прочих вознаграждений. Таким образом, общая величина налоговых сборов составляет 12,4% фонда заработной платы.

Налог на прибыль корпораций представляет собой форму изъятия денег в основном у богатых американцев, владеющих производственным капиталом. После налоговой реформы 1986 г. этот налог стал взиматься по трехразрядной шкале ставок: 15% – на первые 50 тыс. долл. США прибыли, 25% – на следующие 25 тыс. долл. США прибыли и 34% – на прибыль сверх этой суммы. В 1990-х гг. шкала налоговых ставок была расширена до восьми разрядов.

Акцизные сборы США подразделяются на налоги на топливную продукцию (бензин, дизельное топливо, авиационный керосин), промышленные изделия (автомобильные шины, снаряжение для спортивного рыболовства и охоты, медицинские вакцины и активные препараты), транспортные и коммуникационные налоги, природоохранные сборы.

2.6.2. *Налоги штатов*

Вторым звеном налоговой системы США являются налоги штатов и местных органов власти. В США в соответствии с Конституцией каждый штат обладает суверенитетом во всех сферах деятельности, кроме составляющих исключительную прерогативу федеральной власти и запрещенных Конституцией или федеральными законами. Следствием такого государственного устройства является децентрализация налоговой политики и налоговой администрации (как ни в одной другой стране мира).

Основу бюджетов штатов составляют налоги на продажи (потребление), местных бюджетов – налоги на собственность. В структуре поступлений этих бюджетов указанные налоги составляли в последние годы 55–60%.

В налоговых доходах штатов примерно 30% приходится на общие налоги с продаж и подоходный налог с физических лиц, 10 – на налог с доходов корпораций и 20% – на акцизы (доля налогов на автомобильное топливо намного выше доли акцизов на табачные изделия и алкогольные напитки). Другие налоги (лицензионные сборы и налоги на добычу полезных ископаемых) приносят около 10% доходов штатов. Примерно столько же (10%) составляют отчисления в страховые фонды по выплате пособий по безработице и потере работоспособности. Около 20% всех доходов штатов составляют перечисления федерального правительства преимущественно строго целевого назначения: на оказание помощи беднейшим слоям населения, строительство дорог и мостов и т. д.

Структуры доходов разных штатов существенно различаются, так как не везде используются все налоги, а экономическое состояние штатов сильно разнится, особенно по экономически значимым природным ресурсам. В пяти штатах взимается общий налог с продаж, в девяти – индивидуальный подоходный налог с широкой базой, еще в пяти штатах не собирают налог с доходов корпораций.

Налоговые базы и ставки также сильно различаются. Диапазоны ставок подоходного налога на корпорации в разных штатах варьируют от 1 до 12%, а в некоторых штатах его вообще нет. По источникам налоговых поступлений из общего ряда выделяются: Аляска, получающая большую часть доходов от налогообложения добычи природных ресурсов (преимущественно нефти), и Вайоминг, где этот же источник дает около 40% доходов; Флорида и Вашингтон, которые не собирают индивидуальный подоходный налог, а получают более 60% своих доходов за счет общего налога с продаж; Нью-Гэмпшир, где 45% доходов приходится на выборочные налоги с продаж; Делавэр, получающий около 20% налоговых поступлений за счет привилегированных сборов от штаб-квартир корпораций, расположенных на его территории; Орегон, где нет налога с продаж, а 70% поступлений приходится на подоходный налог (в штатах Массачусетс и Нью-Йорк – более 60% поступлений).

2.6.3. *Местные налоги США*

Местные налоги распределяются на три основные группы.

Первая группа – прямые и косвенные налоги местных органов власти, которые собираются только на местах. К прямым относятся имущественные и промысловые налоги, налоги на наследство и дарение; к косвенным – налоги на продажи, моторное топливо, табачные изделия и спиртные напитки.

Вторая группа местных налогов представляет собой надбавки к общегосударственным налогам. К ним относятся индивидуальные подоходные и корпоративные налоги.

Третья группа местных налогов – налоги на транспортные средства, содержание собак, зрелища, гостиницы, коммунальные сборы и прочие. К налогам на потребление относятся налоги на регистрацию автомашин и парковку автомобиля, акциз на топливо, налог за пользование автострадами. Последний делится между бюджетами штата и городов. Ставка налога зависит от вида автомобиля. В принципе эта группа налогов не имеет существенного экономического значения ни для государственных, ни для местных бюджетов.

Основными местными налогами являются следующие: имущественный, общий налог с продаж и оборота, индивидуальный подоходный налог, общий налог на продажи, корпоративный, налог на наследство и дарение.

Имущественный налог является одним из самых значимых налоговых поступлений: практически все доходы от него принадлежат местным бюджетам. Объекты обложения имущественным налогом разные на разных территориях. Где-то облагается только недвижимость – земля, находящиеся на ней постройки и постоянные сооружения, а на некоторых территориях налог взимается за движимое имущество, к которому относятся машины, оборудование, товарные запасы, и за недвижимое имущество, включая акции, облигации (кроме безналоговых), ипотеки.

Ставка налога на имущество исчисляется в одних случаях как частное от деления суммы доходов, которая должна быть получена, деленное на стоимость облагаемого налогом имущества, в других – устанавливается определенный процент от оценочной стоимости облагаемого имущества. Оценка проводится раз в два-три года. Оценочная стоимость имущества в США в последние годы в среднем равнялась 30–35% рыночной. Процентная ставка налога определяется на проводимом администрацией референдуме и колеблется от 1 до 3%.

Общий налог на продажи был введен в 1933 г. в период депрессии с целью резкого повышения финансовых поступлений в бюджеты всех уровней. Существенное увеличение доходов от этого налога в местных бюджетах в первой половине 1990-х гг. объяснялось постоянным ростом качества и количества услуг населению, увеличением активности местных властей в области рекреации. Этот налог особенно эффективен в административных единицах, принимающих много туристов, имеющих большие объемы розничной торговли и широко развитую сферу услуг. В таком мегаполисе, как Нью-Йорк, общий налог на продажи дает 20% всех налоговых поступлений и 8% поступлений в городской бюджет, в Чикаго, Лос-Анджелесе и Хьюстоне – не менее 50% общих налоговых поступлений. В налоговых доходах местных органов власти общий налог на продажи уступает только имущественному налогу.

Индивидуальный подоходный налог, введенный в 1970-х гг., относится к юрисдикции федеральных властей. Доходы органов местного самоуправления от этого налога находятся на четвертом месте среди других налогов и составляют 4,9% от общих налоговых сборов и 1,6% от общих доходов местных бюджетов. При исчислении налоговой базы предусматривается необлагаемый минимум доходов. Муниципальный подоходный налог налагается только на заработки, полученные в пределах налоговой юрисдикции территории.

Выборочные налоги на продажи – одни из самых первых местных налогов. Широкое распространение они получили в 1919 г. Различают два вида выборочных налогов: налоги на доходы и налоги на потребление. К выборочным налогам на продажи относятся налоги на моторное топливо, алкогольные напитки, табачную продукцию, общественные коммунальные услуги.

Корпоративный налог, или налог на доходы корпораций, впервые был введен в 1911 г. Экономическое значение налога невелико из-за политики налогового стимулирования размещения предприятий на данной территории, создания благоприятного инвестиционного климата. Так, повсеместно при исчислении налоговой базы из нее вычитается сумма выплат федерального налога от прибыли корпораций. От многих видов операций доходы не учитываются. Такая политика дает другие преимущества территории: большую занятость, рост доходов населения и, как следствие, увеличение базы, облагаемой имущественным налогом, уменьшение стоимости социальных программ помощи малоимущим слоям населения и безработным и т. д.

Налог на наследство и дарение является постоянным, хотя и незначительным источником налоговых поступлений в местные бюджеты. Существует много льгот и оговорок по этому налогу: в одних случаях от него освобождается оставшийся в живых супруг, в других – взимается только часть налога.

2.6.4. Налоговая служба США

Налоговая служба США организована следующим образом. Главной институциональной единицей налоговой системы является федеральная организация – *Служба внутренних доходов* (СВД), которая состоит из центрального аппарата, 7 региональных и 62 окружных налоговых управлений. Региональные и окружные отделения СВД контролируют своевременность поступления налогов, правильность заполнения налоговых деклараций, взимание задолженности по налогам, возврат налогоплательщику переплачен-

ных сумм, удержание штрафа с налогоплательщиков. Федеральный закон уполномочил СВД передавать информацию, связанную с федеральными налогами, налоговым службам штатов при условии, что она будет использована исключительно в интересах этих служб и надежно защищена от несанкционированного раскрытия и распространения.

Каждый штат имеет свою налоговую службу, ответственную за сбор установленных в нем налогов. Она обычно называется *Департаментом доходов*. Как правило, руководитель этой службы назначается главой исполнительной власти штата – губернатором и находится под его началом. В трех штатах глава налоговой службы избирается на выборах, а в нескольких – Департаментом доходов управляет комиссия, назначаемая губернатором.

Налоговые службы штатов чаще организованы по функциональному принципу, а не по принципу сбора отдельных налогов. Департаменты доходов обычно имеют крупные структурные единицы по идентификации и регистрации налогоплательщиков, налоговым декларациям и денежным переводам, расчетам налогов, льготам и принудительному взиманию налогов, образованию налогоплательщиков и помощи им. В департаментах есть вспомогательные службы: юридическая, кадровая, средств обслуживания и информации.

Существует несколько организаций, руководящих налоговыми службами штатов и содействующих их сотрудничеству. Задачи этих организаций – улучшение работы налоговых систем штатов благодаря обмену информацией, достижение большего единообразия налоговых законодательств штатов, упрощение систем налогообложения для налогоплательщиков, проведение совместных административных мероприятий.

Междуштатная налоговая комиссия (МНК) объединяет 20 штатов (членов) и действует как административный орган в соответствии с актом о единообразном разделении дохода для целей налогообложения и междуштатным налоговым договором. Помимо полноправных членов, в комиссию входят 15 штатов (ассоциированных членов), еще 5 штатов работают с ней по различным проектам.

Международная налоговая комиссия осуществляет несколько программ. Прежде всего, это программа объединенного аудита для штатов-членов, в которой персонал МНК (вместе с аудиторами из штатов) проводит одновременно аудит налога с продаж или корпоративного подоходного налога в половине из входящих в налоговую комиссию штатов. Еще одна программа МНК, проводимая почти в 40 штатах, направлена на выявление неплательщиков налогов, которые должны были зарегистрироваться для налогообложения в одном из нескольких штатов, но не сделали этого. Помимо этих программ, МНК осуществляет координацию и поддержку законодательных предложений штатов на федеральном уровне, а также проводит исследование и анализ возникающих перед налоговыми службами проблем.

Федерация налоговых администраторов (ФНА) является некоммерческой ассоциацией, в которую входит руководство налоговых служб всех 50 штатов, федерального округа Колумбия и Нью-Йорка. Федерация налоговых администраторов, в отличие от Международной налоговой комиссии, является не административным налоговым органом, а скорее инструментом для объединения усилий всех штатов по улучшению деятельности налоговых служб. Эта организация проводит исследования, делает публикации и распространяет информацию о налоговой политике штатов, деятельности их налоговых служб, осуществляет переподготовку налоговых служащих, координирует международные программы и программу «Федерация – штаты».

2.7. Кредитная система США

План

1. Федеральная резервная система США.
2. Коммерческие банки США.
3. Кредитно-финансовые учреждения США.

2.7.1. Федеральная резервная система США

К моменту принятия закона о Федеральной резервной системе (ФРС) в 1913 г. в США функционировали 20 тыс. банков, из которых 7 тыс. были эмиссионными национальными банками, а остальные действовали по законам своих штатов и не имели права на эмиссию банкнот. Вся территория США была разделена на 12 округов, в каждом из которых был учрежден федеральный резервный банк с капиталом не менее 4 млн долл. США. Вначале основная цель Федеральной резервной системы состояла в помощи банкам в период банковских и биржевых кризисов. С 1914 по 1922 г. официальные представители двенадцати федеральных резервных банков периодически проводили консультативные встречи и совещания, на которых разрабатывались направления монетарной политики. В годы становления ФРС общественно-политические факторы позволяли федеральным резервным банкам играть главную роль в этой организации.

Федеральная резервная система состоит из трех уровней:

- Совета управляющих;
- 12 федеральных резервных банков;
- около 6 тыс. банков-членов ФРС.

Кроме того, в ФРС входят два комитета: Федеральный комитет по открытому рынку и Федеральный консультационный совет.

Центром Федеральной резервной системы является Совет управляющих в Вашингтоне, округ Колумбия. Основная функция Совета – формирование монетарной политики. Совет управляющих состоит из семи постоянных членов, назначаемых президентом США с одобрения сената сроком на 14 лет. Если члены Совета исчерпали срок пребывания в должности, президент имеет право назначить лишь двух новых членов Совета за четырехлетний срок пребывания у власти. Вместе с тем, отставки членов Совета управляющих являются обычным делом.

В Совете управляющих обеспечивается равное представительство от округов ФРС. В распоряжении членов Совета значительный штат сотрудников: экономисты, юристы, инспекторы, администраторы.

Совет обладает исключительным правом установления уровня обязательных резервов депозитных учреждений, а также разделяет ответственность с федеральными резервными банками по проведению операций на открытом рынке и определению наиболее приемлемых банковских учетных ставок.

Федеральные резервные банки являются проводником директив Совета управляющих и играют важную роль в реализации монетарной политики США. Они еженедельно отчитываются перед Советом, который суммирует и обрабатывает поступающую информацию и публикует отчет в конце каждой недели. Наиболее значимым и влиятельным резервным банком является Федеральный резервный банк Нью-Йорка. В 25 городах работают филиалы резервных банков.

Каждый федеральный резервный банк имеет свой совет, состоящий из девяти директоров, не являющихся служащими банка. Директора резервных банков осуществляют контроль над операциями своего банка (под патронажем Совета управляющих). Каждый из региональных банков имеет также генерального аудитора, подотчетного не банку, а Совету управляющих. Федеральные резервные банки получают прибыль в основном от процентов, соответствующих доле вкладов ФРС в ценные бумаги, и, в меньшей степени, из доходов от процентов на имеющуюся у ФРС валюту, а также от процентов по ссудам депозитным учреждениям и от валютного контроля.

Для вступления в ФРС каждый банк обязан приобрести в федеральном резервном банке своего округа некое количество акций на сумму, равную 3% его собственного акционерного капитала и нераспределенной прибыли. По требованию ФРС эта сумма может быть увеличена вдвое. По мере роста акционерного капитала и прибыли коммерческий банк обязан приобретать акции, чтобы поддерживать регламентированный трехпроцентный уровень.

Федеральные резервные банки принимают вклады банков и сберегательных учреждений и предоставляют им ссуды, выполняя тем самым функции кредитора последней инстанции. Кроме того, конгресс уполномочил федеральные резервные банки осуществлять выпуск наличных денег, которые образуют предложение бумажных денег в экономике страны.

Ответственность за влияние стоимости и достаточности денежных средств и кредита на процесс продажи и покупки государственных ценных бумаг возложена на Федеральный комитет по открытому рынку (ФКОР).

Федеральный комитет по открытому рынку состоит из 12 постоянных членов: 7 членов Совета управляющих ФРС и 5 президентов федеральных резервных банков.

Все 12 президентов резервных банков обязаны присутствовать на собраниях комитета.

ФКОР проводит заседания восемь-девять раз в год. На каждой встрече разрабатывается стратегия операций на открытом рынке ценных бумаг, которая доводится до управляющего ФРС. Комитет разрабатывает и прогнозирует экономические и финансовые решения. Решения комитета реализуются подразделением внешней торговли Нью-Йоркского регионального банка.

Согласно закону о ФРС в банковской системе США функционирует координационный консультативный орган для связи всей банковской сферы с ФРС – Федеральный консультационный совет. Он состоит из 12 членов, делегируемых региональными банками ФРС. Четыре раза в год Федеральный консультационный совет собирается на совместное заседание с управляющими Федеральной резервной системой для обмена мнениями по широкому спектру вопросов финансово-кредитных отношений. Члены Федерального консультационного совета информируют о заседании резервные банки своих округов.

В настоящее время Федеральная резервная система выполняет следующие функции:

- управляет национальной монетарной политикой путем влияния на денежное и кредитное обращение с целью достижения полной занятости и стабильных цен;
- контролирует банковские учреждения и регулирует их деятельность для обеспечения безопасности и прочности банковской и финансовой систем;
- поддерживает стабильность финансовой системы и уменьшает риск на финансовых рынках;

- предоставляет финансовые услуги правительству США, общественности, финансовым учреждениям, играя также важную роль в управлении национальной системой расчетов.

По данным Федерального резервного банка Нью-Йорка в мировом обращении в 2000 г. находилось в общей сложности 560 млрд наличных долларов США, 70% из которых обращались за пределами США (второе место в мире после США по объему оборота наличных долларов США занимала Россия). Некоторые страны соотнесли курсы своих валют с американским долларом: государства Латинской Америки, Африки, страны с переходной экономикой. Такие государства, как Панама, Либерия, Маршалловы Острова, используют американскую валюту вместо национальной денежной единицы как законное платежное средство.

2.7.2. Коммерческие банки США

Современное состояние банковской системы США характеризуется углублением процессов глобализации и интернационализации и ростом числа транснациональных компаний. По количеству крупнейших банков лидируют штаты Калифорния, Иллинойс, Нью-Йорк, Пенсильвания, Техас и Флорида, так как они выделяются выгодным географическим положением, развитой промышленностью и большим количеством транснациональных корпораций (ТНК). Все коммерческие банки по юридическому статусу подразделяются на *национальные* и *банки штатов*.

Национальные банки лицензируются и контролируются федеральным правительством, банки штатов – властями штатов.

Из-за постоянного слияния коммерческих банков в условиях усиления конкуренции с японскими банками количество американских банковских институтов постоянно меняется. Так, в конце 1994 г. насчитывалось 40,9 тыс. коммерческих банков, а в конце 1998 г. – 8,871 тыс.

В 2000 г. крупнейшим коммерческим банком США был «Чейз Манхеттен банк» с активами 1 365 521 млн долл. США. На втором месте – банк «Ситикорп» с активами 1 310 897 млн долл. США, на третьем – Национальный банк, расположенный в Северной Каролине, активы которого составили 264 562 млн долл. США. Значительную роль в банковской системе США играют иностранные банки (более 260). В Калифорнии японские банки контролируют около 25% рынка банковских услуг.

Особую роль в банковской системе США играют инвестиционные банки. Они осуществляют два основных вида операций с ценными бумагами: эмиссию и размещение ценных бумаг компании. К крупнейшим инвестиционным банкам относятся «Меррил Линч», «Пирс», «Леман бразерс» и др.

2.7.3. Кредитно-финансовые учреждения США

К кредитно-финансовым учреждениям в США относятся сберегательные учреждения: ссудно-сберегательные ассоциации, взаимосберегательные банки, кредитные союзы, страховые компании, пенсионные фонды, финансовые компании, брокерские и дилерские фирмы.

Важное место в кредитной системе США занимают *страховые компании*. В первой половине XIX в. самым распространенным видом страхования было страхование имущества. К 1900 г. на первое место по объему привлекаемых сбережений вышли компании по страхованию жизни. В настоящее время страховые компании привлекают огромные денежные средства. Вместе с пенсионными фондами они ежегодно предоставляют рынку ссудные капиталы в размере 68–76 млрд долл. США аккумулированных долгосрочных сбережений. Главный объект инвестиций страховых компаний – облигации корпораций и государственные ценные бумаги.

Пенсионные фонды корпораций стали играть важную роль на рынке ссудных капиталов после Второй мировой войны. Средства пенсионных фондов в основном вкладываются в акции и облигации корпораций. В этом отношении они конкурируют с инвестиционными компаниями, которые, покупая акции торгово-промышленных и транспортных фирм, выпускают на рынок собственные обязательства.

Острая конкуренция характерна для сферы потребительского кредита, где наиболее активны коммерческие банки и финансовые компании. Крупной финансовой компанией, кредитующей торговые фирмы, является «Дженерал моторз аксэптэнс корпорэйшн» и др. В основном такие компании обслуживают денежные отношения автомобильных фирм. Быстро растут и компании мелкого потребительского кредита, которые сосредотачивают значительную часть потребительских ссуд.

Американские дилеры и брокеры по операциям с ценными бумагами выполняют посреднические функции, участвуют в размещении новых эмиссий ценных бумаг в торговле старыми их выпусками.

Брокерские фирмы делятся на две группы: «фул сервис» (полное обслуживание) и «дисконт сервис» (обслуживание со скидкой). Компании, предлагающие полное обслуживание, взимают с клиентов больше комиссионных, чем обслуживающие со скидкой. Открывая счет в фирмах «дисконт сервис», клиенту приходится принимать решение о покупке и продаже ценных бумаг самостоятельно. В фирмах «фул сервис» не только подскажут, что и когда купить, но и будут следить за «портфелем ценных бумаг» клиента, а в

случае изменения ситуации на рынке посоветуют, какие меры предпринять. В брокерской компании можно открыть различные счета: совместные с супругом, личные, пенсионные, на имя детей, трастовые и т. д.

Широко развиты в США компании, создававшиеся для аккумуляции сбережений (вкладов) и целевого кредитования вкладчиков, – сберегательные финансовые учреждения. *Ссудно-сберегательные ассоциации* могут быть паевыми (если они принадлежат вкладчикам) и акционерными (если они принадлежат акционерам). Акционерные ссудно-сберегательные ассоциации могут принадлежать следующим компаниям: унитарным, владеющим одной ссудно-сберегательной ассоциацией, или холдинговым, владеющим несколькими ссудно-сберегательными ассоциациями. Унитарные компании имеют большую свободу в выборе видов услуг и деятельности, чем холдинговые. В настоящее время ассоциации прилагают большие усилия, чтобы постоянно адаптироваться к современному рынку.

Взаимные сберегательные банки возникли на основе взаимной формы собственности (близкой к кооперативной), как и ссудно-сберегательные ассоциации. Взаимными сберегательными банками управляли обычно не директора и доверенные лица, выбираемые бессменными учредителями, а их авторитетные представители. Прибыль банков либо выплачивалась вкладчикам, либо направлялась на финансирование развития банка. В последние годы многие сберегательные банки и ссудно-сберегательные ассоциации перешли на акционерную форму собственности.

Американские *кредитные союзы* по своей сути являются демократическими кооперативными организациями. Члены союза, или пайщики, вносят сбережения исключительно с целью их выдачи в виде займов другим пайщикам. Кредитным союзом определяются условия предоставления займов и порядок начисления процентов на вклады. Высшим органом союза является общее собрание его членов, а в перерывах между собраниями – правление.

Первый кредитный союз на территории современных США был основан в 1909 г. группой франко-американских католиков в Манчестере. Корпоративные кредитные союзы аккумулируют инвестиционные и процентные риски и предоставляют остальным кредитным союзам возможность ликвидного, прибыльного вложения на фондовых рынках. В 1997 г. корпоративные кредитные союзы управляли 7% активов всех кредитных союзов США. В целом функционирование любого кредитного союза базируется на трех принципах: взаимопомощь, равенство каждого вкладчика независимо от денежного вклада и обязательность участия в работе кредитного союза любого уровня.

3. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА ГЕРМАНИИ

3.8. Финансовая система Германии

План

1. Бюджетное устройство и бюджетный процесс Германии.
2. Федеральный бюджет Германии.
3. Бюджеты земель и общин Германии.
4. Специальные фонды Германии, их виды и назначение.
5. Финансы государственных предприятий.

3.8.1. Бюджетное устройство и бюджетный процесс Германии

Бюджетная система Германии состоит из трех звеньев:

- федерального бюджета;
- региональных (земельных) бюджетов (16);
- местных бюджетов (более 11 тыс. общин).

Кроме того, в финансовую систему входят специальные правительственные и внебюджетные фонды, фонды Федеральной железной дороги и Федеральной почты, государственных предприятий, органов социального страхования, Федерального ведомства по труду.

Основные правила функционирования финансовой системы Германии закреплены в Финансовой конституции, которая является самым крупным разделом Основного Закона страны. Этот документ регулирует отношения между федерацией, землями и общинами, гарантируя их устойчивость и предотвращая негативное воздействие политической конъюнктуры (например, в результате смены политических кабинетов). Главной целью Финансовой конституции Германии является достижение единого (и высокого) жизненного стандарта на территории всей страны, для чего государство перераспределяет ресурсы и предоставляет общественные блага в равной мере всем территориям.

Под *перераспределением* понимают совокупность финансовых отношений между звеньями бюджетной системы. Другими словами, при перераспределении ресурсов происходит реализация «механизма финансового выравнивания», который воплощает на практике идеи бюджетного федерализма.

В Германии существует два вида финансового выравнивания: вертикальное и горизонтальное.

При вертикальном выравнивании федеральный центр перераспределяет регионам часть своих финансовых ресурсов. Так, в 1999 г. из федерального бюджета регионам было перечислено примерно 26 млрд марок в виде субсидий. Около 6,4 млрд марок в форме специальных выплат предоставлено городам-землям Берлину, Гамбургу и Бремену. Получают федеральные субсидии (ежегодно около 1,5 млрд марок) 9 из 16 земель в связи с непропорционально высокими расходами на политическое управление.

Горизонтальное выравнивание состоит в помощи более богатых земель (западных – Баварии, Баден-Вюртемберга) менее богатым (восточным – Саксонии) и базируется на двух показателях – финансовой силе и выравнивании. Первый из них отражает величину собираемых землями налогов и в отдельных случаях корректируется с учетом их особых финансовых потребностей (например, необходимости содержать порты, которыми пользуются все земли). Второй показатель отражает соотношение доходов, получаемых землей, и численности ее населения (здесь также не обходится без корректировок, учитывающих, например, размеры городов, поскольку считается, что финансовые потребности жителей мегаполисов существенно выше, и мегаполисы играют важную роль в жизни жителей окрестностей).

Однако к концу 2004 г. Федеральный конституционный суд вынес решение об отмене механизма горизонтального выравнивания, так как Бавария и Гессен выступили против такого перераспределения, не стимулирующего эффективную экономическую политику.

Бюджетный процесс Германии включает следующие основные этапы:

- составление;
- утверждение;
- исполнение;
- контроль за исполнением.

На первом этапе за девять месяцев до начала года все министерства подают заявки на следующий год Министерству финансов Германии (в виде смет расходов). Министр финансов проверяет сметы и составляет (с учетом финансовых возможностей государства, которые в большинстве случаев определяются на основе прогнозирования налоговых поступлений) план бюджета, который направляет Кабинету министров. Там план проверяют, вносят корректировки (причем министр финансов подчиняется только федеральному канцлеру) и уже как проект закона о бюджете представляют на утверждение в законодательные органы.

Сначала проект бюджета направляется в верхнюю палату парламента (бундесрат), где рассматривается в течение трех недель. Для дальнейшего движения проекта бюджета одобрения бундесрата не требуется. Затем законопроект поступает в нижнюю палату парламента (бундестаг). Если одна из палат парламента вносит поправки, проект бюджета возвращается на повторное рассмотрение. После принятия законопроекта нижней палатой проект бюджета подписывает глава правительства, и он становится законом. Германия – единственная страна, где бюджет рассматривается сначала верхней палатой, а затем нижней. Верхняя палата лишь рассматривает и предлагает, от нее не требуется одобрения, нижняя палата наделена правом принять проект.

При исполнении бюджетного плана федеральное правительство обязано выполнять решение законодателей. Оно осуществляет расходы, узаконенные другими специальными законодательными актами (например, законом о заработной плате государственных служащих).

Контроль за исполнением бюджета осуществляется в виде «сопровождающего» и «последующего» контроля. «Сопровождающий» контроль осуществляется Федеральной счетной палатой – независимым постоянным действующим органом государственного финансового контроля. При «последующем» контроле этот орган составляет отчет о результатах ревизии, который становится основой для проведения парламентского контроля. Кругооборот проекта бюджета заканчивается одобрением бундестагом и бундесратом отчета об исполнении бюджета, который составляется Министерством финансов и рассматривается Федеральной счетной палатой Германии.

3.8.2. Федеральный бюджет Германии

Федеральный бюджет состоит из запланированных доходов и запланированных расходов федерации.

Доходы формируются путем аккумуляции налоговых и неналоговых платежей. Налоговые поступления составляют $\frac{4}{5}$ всех доходов бюджета. Неналоговые поступления складываются из прибыли государственных предприятий и рентных платежей. К неналоговым поступлениям также относится многомиллиардная прибыль Немецкого федерального банка. Меньшее значение имеют поступления процентных выплат за предоставленные межгосударственные кредиты, доходы от участия в капитале.

Расходы федерального бюджета обеспечивают функционирование традиционных сфер деятельности федерации, земель и общин. Основное место в бюджете занимают военные расходы (30%), доля которых особенно увеличилась в 2002 г. Важное место в системе государственного регулирования принадлежит бюджетным расходам на экономику (затраты на жилищное строительство, коммунальное хозяйство, энергетику, добывающую и обрабатывающую промышленность, связь, транспорт, сельское хозяйство). До

90% этих расходов идет на финансирование производственной инфраструктуры: строительство и поддержание дорог, аэродромов, федеральной железной дороги и почты. Научно-технические программы финансируются через Министерство исследований и технологий Германии. Доля расходов на науку и образование составляет до 5%, на аппарат управления – 3%.

Федеральный бюджет 2002 г. впервые был рассчитан не в немецких марках, а в евро, при этом расходная часть составила 247 млрд евро.

Проблема бюджетного дефицита в Германии существует с 1980-х гг. (от 3,3 до 4,9%). В 1990 г. в связи с объединением Германии бюджетный дефицит значительно увеличился.

С 1997 г. немецкому правительству удалось последовательно снижать дефицит федерального бюджета: в 1996 г. он составлял 3,4% ВВП, а в 1997 г. – снизился до 3%. В 1999 г. с приходом Г. Шредера бюджетный дефицит достиг 1,2% ВВП, а в 2000 г. бюджет был профицитным (1,3% ВВП). Это явление возникло случайно и связано с огромными доходами от продажи лицензий на мобильную связь третьего поколения, а также значительными поступлениями от приватизации.

3.8.3. Бюджеты земель и общин Германии

Бюджеты земель и общин, как и государственный бюджет, составляются исполнительным органом власти – местной администрацией, принимаются представительной властью – советом (собранием депутатов) и исполняются органом представительной власти. Доля бюджетов земель и общин в национальном доходе Германии – свыше 20%.

Перечень запланированных доходов и расходов местных органов власти в Германии принято называть бюджетным уставом. Отчеты каждой федеральной земли, составляемые в конце финансового (бюджетного) периода (как правило, это год, иногда – два года), содержат результаты исполнения бюджета. Бюджетный год местных органов власти обычно совпадает с календарным: с 1 января по 31 декабря.

Целевое назначение расходных статей бюджетов земель и общин совпадает, за исключением участия земель в механизме горизонтального выравнивания. Местные расходы должны покрываться за счет собственных доходов (принцип самокупаемости). Кредиты возможны лишь для покрытия бюджетных дефицитов и для целей инвестирования. Между тем, местные бюджеты хронически дефицитны. Они обременены долгами. Особенно высока доля долгов у общин. Постоянное использование займов на покрытие бюджетных дефицитов и финансирование капиталовложений увеличивает задолженность и является одной из причин ухудшения финансового состояния местных бюджетов. Расходы местных органов власти подразделяются на следующие группы:

- на общее управление;
- на обеспечение безопасности и правопорядка;
- на строительство и содержание школ;
- на науку и культуру;
- на социальную помощь;
- на здравоохранение, спорт, досуг;
- на строительство и транспорт;
- на коммунальные службы и экономическое развитие;
- на хозяйственные предприятия и муниципальную собственность.

Земли и общины финансируют почти 100% общегосударственных расходов на коммунальное хозяйство, учреждения образования и здравоохранения, свыше 80% всех расходов на транспорт, дорожное и жилищное хозяйство, почти $\frac{3}{4}$ расходов на содержание государственного аппарата и свыше 40% расходов по обслуживанию государственного долга. Рост расходов земель и общин не сопровождается расширением их доходной базы. В связи с этим удельный вес собственных доходов снижается и увеличивается доля дотаций из более высокого звена бюджетной системы.

Растет объем займовых операций местных органов управления, что приводит к увеличению дефицита их бюджетов.

3.8.4. Специальные фонды Германии, их виды и назначение

Важным звеном финансовой системы Германии являются специальные фонды. Главным из них является *Фонд социального страхования*, который объединяет большое количество автономных фондов, охватывающих различные виды страхования. Общей для всех фондов социального страхования является мобилизация доходов от обязательных отчислений, взносов предпринимателей и субсидий из федерального бюджета. Наибольший удельный вес имеют отчисления предпринимателей. Фонды социального страхования занимаются страхованием от несчастных случаев, на случай болезни, пенсионным страхованием рабочих и служащих, пенсионным страхованием лиц, не работающих по найму.

Система пенсионного обеспечения Германии построена на двух принципах финансового обеспечения граждан в старости: перераспределительном и накопительном. С 1990-х гг. пенсионная система реформируется путем введения накопительной части. Чтобы не допустить бедности в старости, вводятся базисные (минимальные) пенсии, финансируемые из налоговых поступлений. Индексироваться в зависимости от динамики заработной платы пенсии не будут. Пенсионная система Германии подвергается серьезной трансформации. Реформа не носит революционного характера и продлится до 2030 г.

Страхование и выплаты по безработице осуществляются Федеральным ведомством занятости населения. Страховые отчисления обязательны для рабочих и служащих независимо от их доходов. Безработные получают пособие, которое зависит от общего трудового стажа, размеров последней заработной платы, возраста, наличия детей. Безработные, «снятые» со страхования по безработице, т. е. уже потерявшие право на пособие, получают выплату по безработице. Размер выплаты для безработных, имеющих детей, – 58%, для безработных без детей – 56% от прежних доходов.

Фонд выравнивания бремени войны был создан с целью оказания помощи населению, пострадавшему от войны. Средства фонда составляют взносы предпринимателей в размере 2–3% оценочной стоимости их имущества. Взносы включаются в цену продукции, т. е. перекладываются на потребителей. Фонд пополняется дотациями из федерального и местных бюджетов, а также выручкой от эмиссии займов.

3.8.5. Финансы государственных предприятий

Государственные предприятия Германии – это в основном крупные концерны. На их долю приходится около $\frac{2}{3}$ всего акционерного капитала государства. Правительство сосредоточивает в своих руках отрасли, недостаточно рентабельные для монополистического капитала: дорожное хозяйство, строительство автострад и аэродромов, жилищное хозяйство. Государственные предприятия в Германии в целом убыточны, так как на их продукцию, реализуемую частным монополиям, установлены низкие цены. Убытки покрываются главным образом за счет краткосрочных и среднесрочных кредитов, в результате чего задолженность государственных предприятий растет.

3.9. Налоговая система Германии

План

1. Принципы построения и структура налоговой системы Германии.
2. Федеральные налоги Германии.
3. Налоги земель Германии.
4. Основные налоги общин Германии.

3.9.1. Принципы построения и структура налоговой системы Германии

Налоговая система Германии формировалась в несколько этапов. После образования в 1871 г. Германской империи установление всех основных прямых налогов оставалось прерогативой входивших в нее государств (нынешних земель). Империи было передано лишь право устанавливать таможенные пошлины и налоги на предметы потребления: табак, пиво, водку, сахар, соль. Последнее направление в структуре налоговых платежей определил в 1879 г. первый рейхсканцлер Германии О. Бисмарк, потребовав перенести бремя налогов с доходов на потребление (расходы). Закрепление права сбора таможенных пошлин и акцизов за империей положило начало созданию общего экономического пространства страны.

Взносы отдельных земель делали империю зависимой от них. Это и определило пути развития налоговой системы Германии. В 1990-е гг. были введены гербовые сборы на ценные бумаги, векселя, игральные карты, в 1906 г. – налог на наследство, в 1913 г. – налоги на имущество и прирост имущества. С 1916 г. Германия уже активно использовала возможности прямого налогообложения. Развивалось и косвенное налогообложение, так как пошлин и акцизов не хватало на покрытие военных расходов. В июле 1918 г. Германия ввела налог с оборота, который в 1960-х гг. приобрел форму налога на добавленную стоимость.

В декабре 1919 г. началась крупнейшая налоговая реформа. В ходе реформы был ликвидирован финансовый суверенитет земель. Право собирать налоги и управлять ими закреплялось исключительно за государством. Налоговая система стала централизованной. Был повышен налог с оборота, было введено налогообложение предметов роскоши, дополнительный налог уплачивали владельцы крупных состояний. Действовавшие ставки до реформы 26 земельных законов о подоходном налоге были заменены общеимперским подоходным налогом с дифференцированной шкалой и максимальной ставкой 60%.

После Второй мировой войны в Германии были законодательно распределены государственные функции между федерацией и землями. При этом федерация и земли сами оплачивали расходы по управлению, земли становились самостоятельными в вопросах своего бюджетного устройства.

Главным государственным актом, разграничивающим компетенции федерации, земель и общин в области налоговой политики, является Конституция Германии, принятая 23 мая 1949 г. Государственным актом, регулирующим общие вопросы налоговой политики, является Положение о налогах и платежах от 16 марта 1976 г. с изменениями и дополнениями. Оно определяет следующее: субъекты и объекты налоговой политики, общий порядок взимания налогов и базу их исчисления, санкции при невыполнении физическими или юридическими лицами своих налоговых обязательств, процедуру проверки данных о доходах налогоплательщиков.

Современная налоговая система Германии основывается на следующих принципах:

- налоги должны быть возможно минимальными;
- при налогообложении того или иного объекта должна учитываться целесообразность взимания налога, т. е. окупаемость затрат на взимание налогов;
- налоги не должны препятствовать конкуренции;
- налоги должны соответствовать структурной политике;
- налоги должны обеспечивать справедливое распределение доходов в обществе;
- налоговая система должна исключать двойное налогообложение;
- налоговая система должна строиться на уважении к частной жизни человека (в связи с налогообложением человек должен по минимуму открывать государству свою частную жизнь; налоговый работник не имеет права давать каких-либо сведений о налогоплательщике; должно быть гарантировано соблюдение коммерческой тайны);
- величина налогов должна находиться в соответствии с объемом оказываемых государством услуг.

В настоящее время налоговая система Германии представляет собой сложную разветвленную систему, охватывающую практически все стороны жизнедеятельности общества. В ее основе лежит принцип множественности налогов. Налоговые сборы приносят около 80% доходов бюджета. Налоги в Германии делятся на следующие:

- федеральные;
- земельные;
- муниципальные общинные;
- совместные;
- церковные.

3.9.2. Федеральные налоги Германии

На федеральные налоги приходится 48% общей суммы налоговых поступлений. Основными плательщиками налогов являются рабочие и служащие (около 70% всех налоговых поступлений страны).

Федеральные поступления в бюджет складываются из налогов на продукцию потребительского спроса: бензин и другое нефтяное топливо (5,6%), табак (3,1%), винно-водочные изделия (0,8%) и т. д. Полностью в федеральный бюджет зачисляются следующие налоги и сборы:

- таможенные сборы;
- налог на движение капитала;
- налог на страхование;
- вексельный налог;
- сборы в рамках ЕС;
- налоги на спирто-водочные изделия и другие предметы потребления, за исключением налога на пиво (акцизы).

Прямые налоги составляют $\frac{2}{3}$ налоговых поступлений в федеральный бюджет (подходный, корпорационный, с оборота и промысловый). Эти налоги относятся к совместным поступлениям, так как они направляются в бюджеты разных уровней. Совместные налоги являются примером реализации механизма вертикального финансового выравнивания. Так, в федеральный бюджет направляются 42,5% сборов подходного налога, 50 – налога на корпорации, 65 – налога с оборота, включая налог с импортного оборота, 9% сборов промыслового налога.

Налоговая система Германии, в первую очередь, опирается на *подходный налог* (более $\frac{1}{3}$ общей суммы налоговых поступлений). Он взимается в соответствии с законом о подходном налоге от 27 февраля 1987 г. (с изменениями и дополнениями) с фонда заработной платы и с доходов от капитала, в том числе дивидендов, если они не облагаются налогом с корпораций. Подходным налогом облагаются доходы физических лиц: заработная плата работающих по найму, доходы лиц свободных профессий, гонорары, доходы от индивидуальной трудовой деятельности и т. п. Минимальная ставка подходного налога – 22,9%, максимальная – 51%.

Налог на доходы от капитала является одной из форм подоходного налога. Он взимается с физических лиц непосредственно при выплате доходов с капитала (дивидендов, процентов по акциям и т. п.). Налогообложению подлежит сумма дивидендов после уплаты корпорационного налога. Ставка налога на доходы от капитала – 25%. Доля налога с капитала в общем объеме всех налоговых поступлений не превышает 1,6–1,7%.

В конце 1999 г. правительство Германии начало реформирование налоговой системы, что повлекло за собой значительное снижение налоговой нагрузки. Реформа получила название «реформа века».

Корпорационный налог также является налогом на доходы, но его оплачивают не физические, а юридические лица. Он начисляется в соответствии с законом о налоге с корпораций от 10 февраля 1984 г. (с изменениями и дополнениями). Под корпорацией в Германии понимают такие организации, как акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью, кооперативы. Корпорационный налог взимается с годового дохода юридического лица. Двойное налогообложение распределенной прибыли не допускается. Если прибыль корпорации не распределяется, то ставка налога составляет 40%, а на распределяемую в виде дивидендов прибыль – 36%. Согласно «реформе века» Г. Шредера планируется снижение ставки корпорационного налога на нераспределенную прибыль до 25%.

Поскольку распределяемая прибыль включается в личные доходы акционеров, которые уплачивают подоходный налог, существует так называемая система зачета, при которой налог на распределяемую прибыль, уплаченный корпорацией, учитывается при налогообложении личных доходов акционеров. В общей сумме налоговых поступлений корпорационный налог составляет около 4,5%.

Главным косвенным налогом в Германии является *налог с оборота*, под которым иногда подразумеваются налог на добавленную стоимость. Этот налог взимается с прироста цены изделия на каждой из стадий его производства, переработки и реализации.

Добавленная стоимость представляет собой стоимость отгруженной продукции (по рыночным ценам) за вычетом стоимости потребленных полуфабрикатов, энергоресурсов, а также стоимости работ.

Начисление этого налога построено так, что все товары и услуги, попадая к конечному потребителю, включают его в свою стоимость в одинаковой мере, независимо от количества оборотов товара или услуги на пути к потребителю. Это достигается системой предварительных вычетов сумм налога финансовым управлением. Предварительные вычеты налога выполняются лишь в случае, если товары или услуги используются юридическим лицом для производственных целей.

Некоторые товары и услуги освобождены от налога с оборота. К ним относятся экспортные поставки, отдельные обороты морского судоходства и авиатранспорта, а также другие услуги, связанные с ввозом, вывозом и транзитными экспортно-импортными операциями. По этим товарам и услугам предусмотрен предварительный вычет налога. К группе освобожденных от налога с оборота товаров и услуг, не предусматривающей предварительного вычета, относятся услуги представителей лечебных учреждений, общества федерального страхования, большинства больниц, летних школ, театров, музеев, а также предоставление кредитов, сдача в аренду земельных участков и др.

С 1993 г. в связи с гармонизацией налогов в странах ЕС ставка налога с оборота повысилась с 14 до 15%, а по продовольственным товарам – с 6,5 до 7%.

Аналогично взимается *налог с оборота при импорте*. В общем объеме налоговых поступлений налог с оборота составляет 28%, налог с оборота при импорте – более 12%.

3.9.3. *Налоги земель Германии*

На налоги земель Германии приходится 34% общей суммы налоговых поступлений в Федеральный бюджет.

В полном объеме в бюджеты земель перечисляются сборы от следующих налогов:

- на имущество;
- на наследство и дарение;
- с приобретения земельного участка;
- на транспортные средства;
- на пиво;
- на лотереи и скачки;
- пожарного;
- с игорных домов.

Из совместных налогов, которые через механизм вертикального выравнивания распределяются между федерацией и землями, в бюджеты земель зачисляются 42,5% сборов подоходного налога, 50 – корпорационного налога, 35 – налога с оборота (включая налог с импортного оборота), около 9% сборов промышленного налога.

Главным налогом земель является *налог на имущество*, или поимущественный налог, который взимается в соответствии с законом о поимущественном налоге от 14 марта 1985 г. (с изменениями и дополнениями). Этот налог имеет самые давние традиции. Его ввел в 1278 г. король Рудольф фон Габсбург.

Это налог на нетто-имущество юридических и физических лиц. Налогом облагается суммарная стоимость всех элементов имущества исходя из его доходности. Недвижимое имущество фирмы включается в суммарный показатель по цене его реализации на момент оценки, движимое имущество – по остаточной стоимости, а ценные бумаги – по курсовой стоимости.

Налоговая ставка на совокупное имущество физического лица составляет 1%. Промышленные предприятия и компании платят 0,6%. При увеличении ставки налога был повышен и необлагаемый налогом минимум, учитываемый при расчете этого налога.

Ставка налога на наследство и дарение зависит от степени родства наследников и стоимости имущества. Различают четыре категории наследников, по которым рассчитываются минимальная и максимальная ставки налога.

Налог на транспортные средства взимается с владельцев транспортных средств и взимается раз в год. Налог на мотоциклы и легковые автомобили рассчитывается по рабочему объему двигателя, на грузовые автомобили – по общей массе автомашин.

3.9.4. Основные налоги общин Германии

На налоги общин Германии приходится 13% общей суммы налоговых поступлений в федеральный бюджет.

Главным налогом общин, который является совместным с федерацией и землями, является промысловый налог. В муниципальные бюджеты поступает около 82% общего сбора этого налога. Общинам перечисляется также 15% подоходного налога.

Полностью общинам принадлежат следующие сборы:

- земельный налог;
- местные потребительские и другие налоги (налоги на содержание собак, на напитки и т. д.).

Промысловый налог взимается в соответствии с законом о промысловом налоге от 14 мая 1984 г. (с изменениями и дополнениями). Доля этого налога в консолидированном бюджете составляет всего 5%, но он является важнейшим источником доходов местных органов власти. Последние самостоятельно устанавливают его ставку. Промысловым налогом облагаются предприятия, общества, физические лица, которые занимаются промысловой, торговой и другими видами деятельности.

Базой начисления промыслового налога являются прибыль от занятий промыслом (ставка 5%) и размер промыслового капитала (ставка 0,2% стоимости производственных фондов, подлежащих налогообложению).

По доходной составляющей промыслового налога под налогообложение, кроме прибыли, подпадает сумма, равная 0,5% платы за пользование заемными средствами капитального характера, взятыми на длительный срок. Учитываются также убытки, полученные от деятельности других предприятий (при доле участия в них налогоплательщика). Предусмотрен ряд следующих вычетов из базы налогообложения: суммы, равной 1,2% стоимости земельных участков; 1,2% прибыли, полученной от деятельности других предприятий, а также от деятельности заграничных филиалов.

Земельный налог взимается в соответствии с законом о земле от 7 августа 1973 г. с предприятий сельского и лесного хозяйства, земельных участков. Освобождаются от уплаты налога участки земли, используемые государственными и религиозными учреждениями, в научных целях, общественного назначения.

Ставка налога складывается из двух частей: основной ставки, устанавливаемой централизованно для недвижимого имущества, и надбавки общины, которая зависит от состояния местных финансов. Размер основной ставки дифференцирован по землепользователям. Существует два вида земельного налога: для предприятий сельского и лесного хозяйства; для земельных участков, независимо от их принадлежности.

При окончательном расчете суммы налога существенное значение имеют корректирующие ставки общины, которые дифференцированы в зависимости от назначения земель, а также интенсивности использования земельного участка под жилые дома и стоимости сооружений на нем зданий.

У юридических лиц разрешено вычитать земельный налог в качестве издержек при налогообложении прибыли. В среднем итоговая ставка по земельному налогу составляет 1,2%.

Отдельно выделяют *церковный налог*, который платят те, кто называет себя членом церкви. Этот налог исчисляется на базе годового подоходного налога и составляет 8–9% от его суммы.

Для управления вопросами налоговой политики в Германии существуют специальные финансовые ведомства земель. Надзор и контроль за деятельностью различных финансовых учреждений страны возложены на Министерство финансов Германии.

3.10. Кредитная система Германии

План

1. История развития кредитной системы Германии.
2. Немецкий федеральный банк, его структура и функции.
3. Универсальные коммерческие банки Германии.
4. Специализированные банки Германии.

3.10.1. История развития кредитной системы Германии

После объединения денежно-кредитных систем ФРГ и ГДР, закрепленного Государственным договором о создании валютного, экономического и социального союза ФРГ и ГДР от 18 мая 1990 г., марка ФРГ с 1 июля 1990 г. стала единственным законным платежным средством на территории всей Германии. Монетарное регулирование и другие функции центрального банка на всей территории страны перешли к Немецкому федеральному банку. Возникла необходимость в изменении его организационной структуры и внесении поправок в закон о федеральном банке. В июле 1991 г. бундесрат большинством голосов одобрил и внес на утверждение законопроект, согласно которому Немецкий федеральный банк должен был следовать нормам, определенным в законе о федеральном банке, предписывающем иметь по одному территориальному управлению в каждой земле (принцип «одна федеральная земля – один центральный банк»). Одновременно законопроект не исключал возможности образования одного органа территориального управления для нескольких федеральных земель и оставлял окончательное решение этого вопроса на усмотрение властей заинтересованных земель.

С 1 ноября 1992 г. в соответствии с принятыми изменениями к закону о федеральном банке организационная структура Немецкого федерального банка была изменена с учетом государственного устройства объединенной Германии. Количество центральных банков земель снизилось до девяти, из них пять имеют полномочия, распространяющиеся на две-три федеральные земли.

Радикальные перемены в немецкой денежной системе начались после подписания в декабре 1991 г. в Маастрихте Договора о поэтапном введении евро. Страны Европейского экономического сообщества начали ориентировать свою валютно-экономическую политику на выполнение критериев конвергенции. Европейский валютный институт был основан 1 января 1994 г. С 1 января 1999 г. 11 из 15 стран Европейского Союза ввели безналичное евро и зафиксировали курсы своих валют по отношению к новой единой валюте. В первом полугодии 2002 г. 12 стран ввели в наличный оборот евро, отказавшись от своих национальных денежных единиц. Таким образом, с 2002 г. Германия перешла на единую европейскую валюту, отказавшись от марки.

С 1999 г. Немецкий федеральный банк перестал играть лидирующую роль в проведении монетарной политики, уступив ее Европейскому центральному банку, а сам стал системообразующим элементом Европейской системы центральных банков. С введением наличного евро новой функцией Немецкого федерального банка является эмиссия не марки, а евро. В остальном же он остается локомотивом германской и европейской монетарной политики.

3.10.2. Немецкий федеральный банк, его структура и функции

После принятия бундестагом закона о федеральном банке 30 июля 1957 г., вступившего в силу 1 августа этого же года, была образована единая структура – Немецкий федеральный банк. Немецкий федеральный банк объединил центральные банки земель и Банк немецких земель. Соответственно утратили силу законы, регулировавшие их деятельность. Центральные банки земель стали именоваться главными управлениями Немецкого федерального банка, хотя за ними сохранялось и прежнее название.

Штаб-квартира Немецкого федерального банка размещается во Франкфурте-на-Майне. Руководящий орган – Центральный совет, который определяет монетарную политику страны. Кроме Центрального совета, в структуру банка входят правление Немецкого федерального банка, девять правлений центральных банков земель и 130 главных отделений и филиалов. Центральный совет, высший орган Немецкого федерального банка, возглавляет его президент. Кроме него, в совет входят вице-президент и девять глав центральных банков земель.

Исполнительным органом Немецкого федерального банка является Совет директоров. Он включает президента этого банка, вице-президента и до шести членов. Кандидатуры членов Совета директоров предлагает федеральное правительство. После одобрения кандидатур Центральным советом Немецкого федерального банка претенденты утверждаются в должности главой Германии сроком на восемь лет. Это обеспечивает независимость и защищенность директората Немецкого федерального банка. Статус Немец-

кого федерального банка в обществе очень высок, его Правление законодательно приравнено к министерству.

Немецкий федеральный банк имеет отделения во всех землях. Местные банки перечисляют страховые взносы главному банку страны. Это гарантирует возврат денег вкладчикам в случае банкротства их банка. Каждый универсальный банк имеет открытый счет в одном из основных филиалов Немецкого федерального банка. Это, во-первых, позволяет главному банку контролировать обращение денежных средств в любом кредитно-финансовом учреждении, во-вторых, иметь в своем распоряжении чрезвычайный фонд ликвидности.

Основные функции Немецкого федерального банка следующие:

- *Эмиссионная монополия.*
- *Банк всех банков.* Немецкий федеральный банк обеспечивает эффективность всей банковской системы. Немецкие банки держат в нем минимальные резервы в размере определенного процента от своих средне- и краткосрочных обязательств. Немецкий федеральный банк предоставляет кредитным институтам и государственным учреждениям банковские услуги, а также осуществляет надзор за кредитными институтами. К основным инструментам контроля относятся лицензирование, законодательные акты, право сотрудников надзорных органов в любой момент запрашивать у кредитных учреждений информацию и осуществлять проверки, а также прибегать к различным санкциям.
- *Банк государства.* Немецкий федеральный банк выполняет роль «домашнего банка» федерации. Он помогает правительству получать кредиты, выпуская долговые обязательства в виде облигаций и казначейских векселей, либо дает согласие на эмиссию государственных ценных бумаг и помогает продать их, проводя торги и размещая беспроцентные казначейские векселя. Приобретать такие бумаги федеральному банку разрешено только для регулирования денежной массы на открытом рынке.
- *Банк, управляющий валютными резервами.* Немецкий федеральный банк единственный в стране держит валютные резервы и управляет ими.
- *Расчетный центр страны.* Главный банк Германии проводит огромное количество безналичных расчетов.

Для реализации функций Немецкого федерального банка используются следующие инструменты регулирования:

- *Учетная, или дисконтная, политика.* С целью стимулирования инвестиций Немецкий федеральный банк проводит политику «дешевых денег», т. е. низких процентных ставок.
- *Политика на открытом рынке.* Немецкий федеральный банк проводит операции с государственными ценными бумагами.
- *Политика минимальных, или обязательных, резервов.* Начиная с 1998 г., все кредитные учреждения Германии обязаны были хранить на беспроцентных счетах в Немецком федеральном банке определенную сумму собственных средств.

Кроме Немецкого федерального банка, контроль за функционированием денежно-кредитной системы осуществляет Федеральная банковская служба надзора (ФБСН). Она подчиняется Министерству финансов Германии. Для защиты банков от потерь и для предупреждения чрезмерной задолженности в Германии были созданы совместные организации кредитно-финансовых учреждений. В настоящее время действуют девять самостоятельных обществ, которые объединены в Федеральное общество обеспечения кредитов.

3.10.3. Универсальные коммерческие банки Германии

Второе звено банковской системы Германии представлено коммерческими банками. В стране действует около 4 тыс. кредитных учреждений, которые имеют почти 45 тыс. филиалов. Так как численность населения страны составляет 82 млн человек, каждое банковское отделение обслуживает в среднем около 1,6 тыс. человек.

Особенностью немецкой банковской системы по сравнению с системами других промышленно развитых стран является преобладание универсальных кредитных учреждений. Независимо от организационно-правовых форм, отношений собственности, размеров, большинство кредитных учреждений выполняет все банковские операции.

Такая универсальность банковской системы объясняется тем, что Германия с начала развития промышленности не располагала в достаточных размерах собственным капиталом, что сделало необходимым использование банковских кредитов в больших объемах. Универсальные банки осуществляют следующие депозитно-судные и инвестиционные операции:

- прием депозитов;
- предоставление кредитов и акцептов;
- учет векселей и оплату чеков;
- приобретение и продажу ценных бумаг по поручениям;
- хранение и управление ценными бумагами;
- вклад инвестиций в ценные бумаги и другие долгосрочные активы;

- принятие обязательств по покупке требований до истечения срока;
- предоставление гарантий;
- проведение безналичных расчетов.

На первом месте в системе универсальных банков стоят три крупных банка – *гроссбанки*. К ним относятся «Дойче банк», «Коммерцбанк» и «Дрезднер банк». Эти федеральные банки входят в число крупнейших банков мира. Они являются наиболее авторитетными учреждениями на рынке ценных бумаг и недвижимости. Каждый из них возглавляет финансово-промышленную группу, возникшую на основе их объединения с крупнейшими промышленными концернами страны.

К универсальным относятся также около 350 *частных коммерческих банков*. На их долю в деловых операциях банков приходится около 30%.

Общим признаком частных коммерческих банков, независимо от их размера и структуры, является значительное преобладание краткосрочных кредитных сделок, хотя в последние годы наметилась тенденция к увеличению долгосрочных кредитов.

Частные коммерческие банки активно работают с ценными бумагами, в области управления имуществом и капиталовложений.

К частным коммерческим банкам относятся около 100 региональных банков, которые также являются универсальными. Эти банки действуют, как правило, в границах земли, хотя некоторые имеют филиалы по всей стране.

Публично-правовые кредитные учреждения раньше относились к специализированным, однако теперь они работают как универсальные банки. Эта группа состоит из 700 сберегательных касс и 12 жироцентралей, являющихся юридическими лицами публичного права. Их доля в общем объеме банковских операций коммерческих банков составляет почти 50%. Жироцентралы являются главными организациями сберегательных касс.

Деятельность жироцентралей ограничена территорией их гаранта. Филиалы жироцентралей (их насчитывается 19 тыс.) образуют банковскую сеть. Государственный контроль за этими кредитными учреждениями осуществляют земельные министры, а также Федеральное ведомство по надзору за кредитным делом.

Жироцентралы и сберегательные кассы занимают большую нишу в сфере операций безналичного расчета. Они управляют ликвидными средствами сберегательных касс и осуществляют операции в области банковских услуг, к примеру, ведут расчеты с клиентами из других стран. Кроме того, жироцентралы участвуют в обслуживании крупных промышленных сделок и сделок по внешней торговле. В некоторых землях жироцентралы являются банками федеральных земель, коммунальными или ипотечными банками.

Кооперативные банки также выполняют универсальные функции. В настоящее время их действует около 3 тыс. Кооперативные банки предлагают универсальный ассортимент услуг, хотя главные виды их деятельности – бессрочные и сберегательные вклады и выдача краткосрочных и среднесрочных кредитов своим членам. В основном членами кооперативных банков являются рабочие и служащие.

К группе универсальных банков относятся также *банкирские дома*. На их долю приходится не более 6% всего объема банковской деятельности, но влияние банкирских домов оценивается значительно выше. Основными направлениями их деятельности являются операции с ценными бумагами, недвижимостью и специальное финансирование.

3.10.4. Специализированные банки Германии

Наряду с универсальными банками в Германии существуют специализированные банки. Это приблизительно четверть кредитных учреждений. Почти каждый третий крупный банк является специализированным. К специализированным относят следующие финансовые организации: ипотечные банки и другие кредитные учреждения, выдающие кредит под залог реальных ценностей; кредитные учреждения со специальными задачами, предоставляющие ссуды с погашением в рассрочку; кредитные учреждения, выдающие ссуды для индивидуального строительства; почтовые банки; кредитные учреждения промышленности и т. д.

Основную группу специализированных банков составляют 30 частных *ипотечных банков*, предоставляющих кредиты на приобретение земельных участков и коммунальные кредиты. Ипотечные банки возникли в Германии в XVIII в.

Ипотечные банки выдают долгосрочные кредиты на строительство и реконструкцию жилых домов, для промышленных и сельскохозяйственных инвестиций, а также предоставляют коммунальные кредиты федерации, землям, муниципалитетам, другим корпорациям и учреждениям публичного права. Объемы коммунальных кредитов значительно больше, чем объемы кредитов на жилищное строительство.

К специализированным учреждениям относятся также *строительные сберегательные кассы*. Первые сберегательные кассы возникли еще в конце XVIII в. в шахтерских поселках исходя из простого расчета: если для строительства дома требовалось 10 тыс. денежных единиц, а за год можно сэкономить только 1 тыс., то собственный дом можно построить только через 10 лет; если же объединить сбережения 10 жела-

ющих обзавестись жильем, один из них может иметь его уже через год, второй – через два и т. д. Таким образом, в выигрыше оказываются все.

В современной Германии источником ресурсов для целевых жилищных займов в строительной сберегательной кассе являются вклады граждан, плата заемщиков за пользование кредитом, а также государственная премия, которая выплачивается в соответствии с контрактом о строительных сбережениях при условии, что вкладчик в течение года положил на свой счет определенную сумму. Жилищный кредит вкладчик строительной сберегательной кассы может получить только по прошествии определенного времени (обычно 5–6 лет), в течение которого он должен ежемесячно делать вклады в установленном в контракте размере. Процентные ставки на вклад и кредит являются фиксированными в течение всего времени действия контракта.

Жилищный заем погашается в течение срока, определенного в контракте о строительных сбережениях. Максимальный срок погашения займа – 12 лет. Ставки обычно составляют 5–6% годовых (в среднем на 4% ниже рыночных)

В начале 1990 г. был открыт *Почтовый банк* в качестве специализированного банка расчетов и сделок по вкладам. До этого в Германии существовали 2 почтовых сберегательных банка и 14 почтовых сберегательных учреждений. Это были предприятия немецкой федеральной почты. Почтовый банк представляет собой публично-правовое учреждение, имущество которого принадлежит федерации. Почтовый банк имеет свыше 20 тыс. отделений по всей Германии.

Экспортным кредитованием в Германии занимаются *Экспортный банк*, предоставляющий средне- и долгосрочные кредиты по экспорту; *Банк восстановления*, созданный как инвестиционный в 1948 г. для восстановления экономики (в настоящее время он переориентировался на кредитование экспорта); *торговые товарищества*, которые финансируют экспорт в развивающиеся страны.

4. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА ФРАНЦИИ

4.11. Финансовая система Франции

План

1. Структура финансовой системы Франции.
2. Бюджетная система Франции.
3. Бюджетный процесс во Франции.
4. Государственные специальные фонды во Франции, их виды и назначение.

4.11.1. Структура финансовой системы Франции

В отличие от США и Германии, Франция – унитарное государство, и ее бюджетная система включает только два звена: государственный и местные бюджеты. В стране нет единства бюджетной системы. Все бюджеты формально обособлены. Бюджет каждой административной единицы утверждается органом ее исполнительной власти. Кроме государственного (центрального) и местных бюджетов, в финансовую систему Франции входят также внебюджетные фонды и финансы государственных предприятий.

Финансовая система Франции имеет следующую структуру:

- государственный бюджет (финансовые операции окончательного и временного характера);
- местные бюджеты (различных местных и территориальных коллективов);
- специальные фонды (бюджетные и внебюджетные);
- государственные предприятия.

4.11.2. Бюджетная система Франции

Понятие бюджета во Франции сформировано декретом о бюджете 1959 г., где четко разграничиваются понятия «закон о финансах» и «закон о бюджете»: первый определяет размеры и назначение ресурсов и затрат государства с учетом экономического и финансового равновесия, задача второго – детализация и расшифровка общих положений закона о финансах.

Первым звеном финансовой системы Франции является *государственный (центральный) бюджет*. Расходы государственного бюджета также делятся на две части:

- *текущие*, которые, в свою очередь, подразделяются на военные (материально-техническое обеспечение военнослужащих), социальные и т. д.;
- *капитальные*, включающие в себя военные расходы (строительство военных объектов, закупка военной техники), расходы на иностранные дела (создание посольств, консульств за границей, а также взносы в международные кредитно-финансовые учреждения) и др.

Особое место в государственном бюджете занимает финансирование крупных научно-исследовательских и экономических программ, основное внимание уделяется развитию передовой и перспективной техники и технологий. Доходы государственного бюджета формируются преимущественно за счет налогов (90%), выручки от продажи оружия, средств государственных предприятий, займов и других источников.

С 1975 г. центральный бюджет Франции был несбалансированным и до сих пор исполняется с хроническим дефицитом. Правительство Франции, как и правительства других европейских стран, начало реализацию программы сокращения дефицита государственного бюджета, так называемую программу конвергенции, и приступило к более жесткому регулированию расходов, не отказываясь при этом от проведения отдельных мероприятий с целью сокращения безработицы и снижения государственного долга. Значительные государственные расходы увеличивают обязательные отчисления – налоги и социальные взносы, а также ведут к увеличению государственного долга, достигшего 58% ВВП. Этот показатель, безусловно, ниже, чем у большинства европейских стран, однако выплата процентов по государственному долгу составляет в настоящее время свыше 14% расходной части государственного бюджета.

Вторым звеном бюджетной системы Франции являются *местные бюджеты*. Они находятся в ведении местных органов управления. Их деятельность регламентируется Конституцией Франции и другими законодательными актами. Каждая административная единица имеет свой бюджет. Административно-территориальная структура страны – это 22 региона, 96 департаментов и 36 тыс. округов. Советы (региональные, департаментов, округов) составляют бюджеты и распоряжаются местными ресурсами. Однако вся полнота власти принадлежит на местах префектам.

Система местных бюджетов Франции включает в себя несколько звеньев:

- бюджеты различных местных организаций;
- бюджеты территориальных организаций (регионов, департаментов и округов), а также их объединений (городских сообществ, районов, синдикатов).

В стране более $\frac{1}{3}$ всех текущих расходов местных органов власти приходится на содержание административно-полицейского аппарата (полиция, гражданская оборона, пожарная охрана, управление), $\frac{1}{3}$ – на образование, просвещение, культуру, остальное – это расходы на экономическую инфраструктуру. Местные органы власти осуществляют большие капиталовложения – свыше 52% всех капитальных государственных затрат.

Доходами местных органов власти являются собственные (налоги и неналоговые поступления) и привлеченные (государственные субсидии и займы) средства. Доля налогов в местном бюджете – 40%, субсидий и займов – 30%, остальные 30% составляют собственные поступления и займы.

Местные бюджеты, как правило, дефицитны и нуждаются в дополнительных ресурсах для финансирования собственных программ. Государство предоставляет местным органам власти субсидии, составляющие около 20% всех доходов местных бюджетов. Выделяют два вида субсидий:

- на текущие расходы, главным образом, на социальную помощь (около 60% всех субсидий);
- на капитальное строительство.

Кроме субсидий, местные органы власти используют заемные средства, получаемые на денежном рынке.

Местное самоуправление имеет ограничения. Степень свободы в принятии решений регулируется законодательными актами по налогообложению и директивами республиканских и региональных органов. Перераспределение средств между коммунами осуществляется департаментами, из государственного бюджета выделяются целевые субсидии для выравнивания экономического положения отдельных территорий.

4.11.3. Бюджетный процесс во Франции

Бюджетный процесс во Франции регулируется рядом статей Конституции 1959 г., а также многочисленными законами, декретами, инструкциями, регламентирующими отражение бюджетных операций в национальном счетоводстве, порядок представления государственного бюджета, роль и функции центральных и региональных органов власти, причастных к бюджетному процессу и контролю. Период подготовки, принятия, исполнения и составления отчета об исполнении бюджета во Франции занимает более трех лет.

Первая стадия бюджетного процесса – *составление проекта бюджета* – контролируется Министерством экономики и финансов Франции (главным финансовым органом страны). Подготовка французского бюджета осуществляется с использованием программно-целевого метода, который носит название *рационализации выбора бюджетных решений*. В течение девяти месяцев каждое министерство и ведомство, руководствуясь инструкциями и контрольными цифрами, составляет свою смету. Затем, после свода всех смет, составляется проект бюджета, который, будучи одобренным правительством, направляется в парламент.

Вторая стадия бюджетного процесса – *принятие бюджета* – длится около трех месяцев. Проект бюджета рассматривается в финансовой комиссии каждой палаты парламента. Сначала проходит обсуждение проекта в нижней палате – Национальном собрании. Затем проект передается в верхнюю палату – сенат.

Если проект бюджета после двух совместных обсуждений обеими палатами парламента не получает одобрения, президент имеет право своим указом объявить бюджет законом.

Третья стадия – *исполнение бюджета*. Кассовое исполнение осуществляется через систему казначейских касс, которые имеют счета в Банке Франции и производят расчетно-кассовые бюджетные операции. По всей территории страны действует сеть специальных агентств казначейства (бухгалтерий), в том числе центральные бухгалтерии, обобщающие ежедневные данные учета всех субъектов. На их основе составляются еженедельные и ежемесячные аналитические материалы. Обобщающие данные об исполнении бюджета за год представляются в Счетную палату для анализа и составления декларации о соответствии данных центрального учета в отдельных организациях.

Четвертая стадия – *контроль за исполнением бюджета* – делится на три вида: административный, судебный и парламентский.

Административный контроль ведется по иерархической структуре системы учета, когда бухгалтеры более высокого уровня контролируют бухгалтеров более низкого уровня, а сами подчиняются главному казначею. Во Франции действует Генеральная инспекция финансов, которая представляет собой своего рода корпорацию финансовых инспекторов-контролеров, связанную с кабинетом министра финансов, но не входящую ни в одно из управлений этого министерства. Финансовые контролеры вправе проверять состояние учета во всех звеньях государственных финансов, т. е. любого учреждения, а также частных организаций и предприятий, деятельность которых затрагивает интересы казначейства, например, транспортных или строительных компаний.

Судебный контроль осуществляется Счетной палатой, которая проверяет состояние учета и отчетности в той или иной организации, ведущей бюджетные счета (бухгалтерии). Юрисдикция Счетной палаты распространяется на главные бухгалтерии основных распорядителей кредитов. Ответственность за неполноту или недостоверность сведений несут руководители исполнительных органов, представивших отчетную документацию.

Парламентский контроль осуществляется в ходе обсуждения и принятия закона об исполнении бюджета на основании указанных выше документов, доклада Счетной палаты и общей декларации о центральных счетах органов учета и отчетности отдельных министерств, исполняющих бюджет.

Последняя, пятая, стадия бюджетного процесса – *составление* Министерством экономики и финансов Франции *отчета об исполнении бюджета*.

Бюджетный (финансовый) год во Франции совпадает с календарным, т. е. начинается 1 января.

4.11.4. Государственные специальные фонды во Франции, их виды и назначение

Наряду с центральным и местными бюджетами в финансовую систему Франции входят специальные фонды и финансы государственных предприятий.

Специальные фонды представляют собой совокупность денежных ресурсов, находящихся в распоряжении государства или местных органов власти и имеющих целевое назначение. К ним относятся многочисленные специальные счета казначейства, присоединенные бюджеты, различные фонды финансово-кредитных учреждений и социальный бюджет. Организационно они отделены от бюджетов и относительно самостоятельны.

Специальные фонды можно разделить на две основные группы:

- Фонды доходов и расходов, которые включаются в бюджет.
- Внебюджетные фонды, юридически независимые. Крупнейшие из них связаны с социальной сферой.

Совокупность таких фондов называют *социальным бюджетом* Франции. Средства социальных специальных фондов складываются из взносов предпринимателей (60%), взносов по страхованию (18%), поступлений государства (20%) и прочих доходов (2%). К фондам такого рода относятся следующие: пенсионный фонд; фонд страхования по болезни, инвалидности, материнству; фонд помощи семьям; национальный фонд помощи безработным.

Наиболее важные специальные фонды находятся в распоряжении центрального правительства. Среди специальных фондов, создаваемых местными органами власти, наибольшее значение имеют фонды, средства которых используются для инвестиций, а в отдельных случаях – для покрытия кассовых разрывов в местных бюджетах. К ним относятся многочисленные специальные счета казначейства, присоединенные бюджеты, фонды финансово-кредитных учреждений и социальный бюджет.

Счета казначейства открываются государственным организациям, не имеющим права юридического лица и финансовой автономии. Эти счета утверждаются парламентом. Средства таких счетов проходят по двум разделам бюджета: в доходной и расходной части. Значительная часть счетов казначейства используется на военные цели.

Присоединенные бюджеты составляют организации, имеющие финансовую автономию. Они включаются в государственный бюджет. Расходы каждого присоединенного бюджета покрываются собственными доходами организации.

Франция занимает одно из первых мест среди развитых стран по величине государственного сектора, получившего развитие в послевоенные годы в результате буржуазной национализации. Государственные предприятия сосредоточены в энергетике (угольной, нефтяной, газовой и энергетической промышленности), сфере главных потребителей энергии (почти все виды транспорта), а также в наиболее динамичных и новых отраслях (авиация, электроника, химия). Предприятия этих отраслей, являясь юридическими лицами, имеют определенную финансовую самостоятельность. Они составляют автономные бюджеты или финансовые сметы. Контроль со стороны парламента за ними незначительный. В соответствии с уставом государственные предприятия правомочны заключать контракты, отвечать по своим обязательствам, распределять прибыль, принимать решения по инвестированию.

Ресурсы государственного сектора формируются из различных источников:

- собственных средств (25%);
- безвозвратных дотаций и субсидий из государственного бюджета (18%);
- долгосрочных кредитов, внутренних и внешних займов, полученных на денежном рынке (57%).

Дефицит государственных предприятий покрывается безвозвратными субсидиями и дотациями, а также кредитами из бюджета и специальных фондов.

4.12. Налоговая система Франции

План

1. Государственные налоги Франции, их виды и роль в формировании бюджета.
2. Местные налоги Франции, их виды и роль в формировании бюджета.

4.12.1. Государственные налоги Франции, их виды и роль в формировании бюджета

Налоговая система Франции отличается своеобразием. Налоги и сборы здесь остаются неизменными многие десятилетия, отражая исторические и культурные традиции страны.

Французская налоговая система имеет следующие особенности:

- стабильность перечня налогов и сборов, правил их взимания;
- социальную направленность;
- преобладание косвенных налогов;
- учет территориальных аспектов;
- широкую систему льгот и скидок;
- открытость для международных налоговых соглашений.

Вопросы налогообложения во Франции регулируются Генеральным налоговым кодексом от 6 апреля 1950 г. и Книгой фискальных процедур от 15 сентября 1981 г. Кроме того, вопросы налогообложения регулируются многочисленными нормативными актами, не вошедшими в Генеральный налоговый кодекс.

Среди стран-членов ЕС Франция занимает второе после Великобритании место по числу международных налоговых соглашений. Рассматривая налоговые соглашения в территориальном аспекте, можно выделить три региона основных экономико-политических интересов страны. Прежде всего, это развитые страны Европы, США и Япония.

Всего Франция ратифицировала более 900 налоговых соглашений. В отношении этих соглашений действует принцип превосходства норм европейского права над внутренним законодательством. Этот принцип установлен 20 октября 1989 г. К Конституции Франции он применяется следующим образом. Если Конституционный совет, запрошенный президентом республики, премьер-министром или одним из председателей палат парламента, заявит, что какое-либо международное обязательство содержит положение, противоречащее Конституции, то разрешение на его ратификацию или одобрение может быть дано только после пересмотра Конституции. В Конституции Франции также содержится указание на то, что международные договоры или соглашения, должным образом ратифицированные или одобренные, имеют силу, превышающую силу законов, с момента их опубликования при условии применения каждого соглашения или договора другой стороной.

В связи с образованием в 1992 г. единого внутреннего рынка ЕС в рамках программы модернизации французской экономики правительство осуществило реформу налоговой системы страны, направленную на улучшение финансового положения промышленных компаний и повышение уровня их конкурентоспособности.

Реформа предусматривала уменьшение уровня налогообложения промышленных предприятий и стимулирование с помощью налоговых льгот инвестиций.

Государственные налоги во Франции подразделяются на три группы:

- подоходные налоги, которые взимаются в момент получения дохода;

- налоги на потребление, взимаемые тогда, когда доход тратится;
- налоги на капитал, взимаемые с собственности, т. е. овеществленного дохода.

Важнейшее место в группе налогов на доходы занимает *подоходный налог с физических лиц*, который приносит бюджету около 20% налоговых доходов. Исторически сложилось так, что правительство использует подоходный налог для проведения социальной политики: при неразвитых общественных фондах потребления подоходный налог является инструментом стимулирования семьи, предоставления льгот малоимущим. На подоходный налог возложены функции стимулирования вкладов населения в сбережения, недвижимость, покупку акций. Все это создает сложную систему расчета налогов, многочисленных льгот и вычетов.

Налог взимается ежегодно с дохода, полученного во Франции и декларируемого в начале года по итогам предыдущего финансового года. Если иностранный гражданин проживает в стране более шести месяцев в году, он обязан подавать декларацию. Налогообложению подлежит фискальная единица – семья, состоящая из двух супругов и лиц, находящихся у них на иждивении.

Доходы налогоплательщиков делятся на семь категорий:

- плата за труд при работе по найму;
- земельные (от сдачи в аренду земли и зданий);
- от оборотного капитала (дивиденды и проценты);
- от перепродажи (зданий, ценных бумаг);
- от промышленной и торговой деятельности предприятий, не являющихся акционерными обществами;
- некоммерческие (доходы лиц свободных профессий);
- сельскохозяйственные.

Для каждой категории доходов разработана своя методика расчета. Общим правилом для определения чистого дохода является вычитание всех произведенных расходов, обеспечивших доходы. Вычитаются расходы на содержание престарелых родителей и благотворительность. Для расчета налога чистый доход семьи распределяется на части. Затем определяется сумма налога по соответствующим ставкам на каждую часть. Общий размер налога находится как сумма налогов по каждой части дохода. Такая схема позволяет смягчить налоговое бремя и создать льготы многодетным семьям. После расчета налог может быть уменьшен на 25% суммы расходов, связанных с содержанием детей в дошкольных учреждениях, оказанием помощи престарелым, уплатой процентов за кредит, страхованием жизни, покупкой акций.

Ставка подоходного налога во Франции прогрессивная и изменяется от 0 до 56,8% в зависимости от доходов. Ежегодно шкала уточняется, позволяя учесть инфляционные процессы. Особые правила налогообложения применяются для доходов, полученных от операций с ценными бумагами и недвижимостью.

К подоходным налогам также следует отнести *налог на прибыль*, уплачиваемый предприятиями (акционерными обществами). Налогообложению подлежит чистая прибыль, которая определяется с учетом сальдо всех операций, осуществляемых предприятием. Она равняется разнице между доходами предприятия и расходами на производственную деятельность. Общая ставка налога – 34%. Более низкие ставки (от 10 до 24%) применяются для прибыли от землепользования и от вкладов в ценные бумаги. Для вновь образуемых акционерных обществ предусмотрены льготы. Их доходы льготируются в течение пяти лет.

В налоговой системе Франции преобладают налоги на потребление. Их удельный вес больше доли налогов на доходы.

Главным элементом налоговой системы Франции является *налог на добавленную стоимость (НДС)*. Франция – родина НДС. Он был разработан здесь в начале 1950-х гг. и взимается с 1954 г. В доходной части центрального бюджета НДС составляет 41,4%. Налог на добавленную стоимость взимается методом частных платежей. Существует четыре вида ставок НДС:

- основная ставка на все виды товаров и услуг – 18,6%;
- предельная ставка на предметы роскоши, машины, алкоголь, табак – 22% (раньше – 33%);
- сокращенная ставка на товары культурного обихода (книги) – 7%;
- ставка на товары и услуги первой необходимости (продукты питания, за исключением алкоголя и шоколада; медикаменты, жилье, транспорт) – 5,5%.

В последнее время происходит снижение ставок. Законами страны предусмотрено два вида освобождения от НДС:

- *Полное* (компенсация НДС по экспортной деятельности и в результате различных ставок при покупке и продаже). От уплаты НДС освобождается три вида деятельности: медицина и медицинское обслуживание, образование, общественная и благотворительная деятельность. Также от НДС освобождаются все виды страхования, лотереи, казино.

- *По выбору* (есть виды деятельности, где предусмотрен выбор между НДС и подоходным налогом). Это сдача в аренду помещений для любого вида экономической практики; финансы и банковское дело; литературная, спортивная, артистическая деятельность; муниципальное хозяйство.

Во Франции три миллиона плательщиков НДС. Расчет налога ведут сами предприятия, при упрощенном учете – налоговая служба. Порядок взимания этого налога достаточно гибкий.

К налогам на потребление относятся и *таможенные пошлины*. Основной целью таможенных пошлин во Франции является не получение дохода, а охрана внутреннего рынка, национальной промышленности и сельского хозяйства. Таможенные пошлины как инструмент государственной экономической политики должны уравнивать цены на импортируемые товары и аналогичные товары внутреннего рынка. Таможенные пошлины взимаются с цены товара.

Кроме НДС и таможенных пошлин, к косвенным налогам относятся *акцизы*, часть доходов от которых перечисляется в бюджеты местных органов управления. К подакцизным относятся следующие товары: алкогольные напитки, табак, спички, зажигалки, изделия из драгоценных металлов, сахар, кондитерские изделия, пиво, минеральная вода, некоторые виды транспортных средств.

Следующей группой государственных налогов являются налоги на капитал, которыми облагаются имущество, имущественные права и ценные бумаги. Имущество включает здания, промышленные и сельскохозяйственные предприятия, движимое имущество, акции, облигации и т. д. Ставка налога на собственность зависит от стоимости имущества и изменяется от 0 до 1,5%. Сумма подоходного налога и налога на собственность не может превышать 85% дохода.

Налогом на собственность является *социальный налог на заработную плату*, который платят работодатели из фонда заработной платы. Ставка налога прогрессивная и изменяется от 4,5 до 13,6% в зависимости от размера фонда заработной платы. Кроме этого налога, работодатели уплачивают *налог на профессиональное образование* по ставке 0,5% годового фонда заработной платы с надбавкой, составляющей 0,1%.

В группу налогов на собственность включены также *регистрационные и гербовые сборы и пошлины; налог на автотранспортные средства предприятий и компаний; пошлина, взимаемая с общих расходов финансовых учреждений* (страховых компаний и кредитных институтов).

4.12.2. Местные налоги Франции, их виды и роль в формировании бюджета

В бюджеты местных органов власти (округа, департаменты, регионы) поступают следующие местные налоги:

- земельный налог на застроенные участки,
- налог на незастроенные участки,
- налог на жилье,
- профессиональный налог.

Земельный налог на застроенные участки взимается с обустроенных участков. Налог касается всей недвижимости: зданий, сооружений, резервуаров. Налогооблагаемая часть равна половине кадастровой арендной стоимости участка. От этого налога освобождаются государственная собственность и здания, находящиеся за пределами городов, а также предназначенные для сельскохозяйственного использования. Не платят налоги физические лица старше 75 лет, а также получающие пособие по инвалидности.

Налог на незастроенные участки затрагивает поля, луга, леса, карьеры, болота, участки под застройку и т. д. Кадастровый доход, служащий базой налогообложения, установлен в размере 80% от кадастровой арендной стоимости участка. От налога освобождены участки, находящиеся в государственной собственности.

Налог на жилье взимается как с собственников жилых домов, так и с арендаторов. Малообеспеченные лица могут быть освобождены полностью или частично от уплаты налога по основному месту проживания. Налог вносится по дифференциальным ставкам в бюджет округа (большая часть), департамента (половина взноса в бюджет округа) и региона (по ставке, равной 3% ставки округа). Базой расчета налога является оценка жилищного фонда. Выделяют восемь категорий жилья. Налог складывается из тарифа за один квадратный метр, надбавок за дополнительные удобства и поправочного коэффициента, учитывающего территориальное расположение.

Профессиональный налог вносится юридическими и физическими лицами, постоянно осуществляющими профессиональную деятельность, не вознаграждаемую заработной платой. Для расчета налога установленная местными органами власти налоговая ставка умножается на сумму трех следующих элементов: арендной стоимости недвижимости, которой располагает налогоплательщик для нужд своей профессиональной деятельности; 18% заработной платы, выплачиваемой налогоплательщиком своим сотрудникам, а также 10% полученного им дохода; 16% стоимости всего оборудования, используемого в производстве, независимо от того, является оно собственностью или арендовано. Размер профессионального налога не должен превышать 3,5% добавленной стоимости. Это законодательное ограничение.

В зависимости от экономической конъюнктуры государство может компенсировать предприятию часть налога двумя способами:

- сокращением налога;
 - выплатой компенсации предприятию (при условии, что предприятие уплатит полный налог).
- Округа для создания рабочих мест могут уменьшить или вовсе отменить этот налог предприятию.

Налоговая служба Франции находится в составе Министерства экономики и финансов. Возглавляет ее Главное налоговое управление, которое подчиняется министру по бюджету и имеет на местах так называемые налоговые центры. В целом структура налоговой службы Франции выглядит следующим образом:

- *Министерство экономики и финансов*, определяющее основные направления налоговой политики в рамках экономической стратегии правительства.
- *Генеральная налоговая дирекция*, занимающаяся практической деятельностью по сбору налогов и контролю за ними. В ее штате насчитывается 85 тыс. сотрудников, которые располагают почти 44,5 млн индивидуальных досье на физических и юридических лиц.
- *Местные налоговые центры*, состоящие из 800 служб. В них хранится документация на налогоплательщиков, сюда поступает дополнительная информация, позволяющая контролировать сбор налогов.

4.13. Кредитная система Франции

План

1. Структура кредитной системы Франции.
2. Банк Франции, его структура и функции.
3. Банковские учреждения Франции, их структура и функции.

4.13.1. Структура кредитной системы Франции

Функционирование кредитно-финансовой системы Франции регулируется законом о банковской системе от 1984 г. Она состоит из трех уровней: центрального банка (Банк Франции), коммерческих банков, специализированных кредитно-финансовых учреждений (инвестиционные, ипотечные, внешнеторговые банки; страховые и финансовые компании; пенсионные фонды и др.).

Во главе кредитной системы Франции находятся *Министерство экономики и финансов* и *Банк Франции*. Министерство осуществляет политическое руководство, а Банк Франции – контроль за деятельностью кредитных учреждений. В него входят Совет по монетарной политике и Генеральный совет.

Кроме этих структур, созданы четыре органа контроля за банками.

Национальный кредитный совет (основан в 1945 г.) регистрирует распоряжения монетарных властей, выполняет консультативные функции, проводит большую исследовательскую работу, готовит рекомендации по монетарной политике.

Комитет банковской регламентации (основан в 1984 г.) устанавливает правила функционирования кредитных учреждений, предписывает финансовые условия их деятельности, определяет порядок открытия отделений и условия участия в капиталах других учреждений.

Комитет кредитных учреждений принимает решения, касающиеся последних, проверяет, соответствует ли деятельность кредитного учреждения уставным требованиям с точки зрения правового статуса, технических и финансовых средств, репутации акционеров и др.

Банковская комиссия осуществляет надзор за соблюдением законодательства, на основе бухгалтерских счетов и отчетности проверяет законность операций всех кредитных учреждений страны, в том числе их зарубежных филиалов. По распоряжению центрального банка Банковская комиссия проводит ревизии на местах. Она обладает широкими полномочиями по проверке любой банковской документации, использует информацию Центрального бюро рисков при Банке Франции для определения рейтинга клиентов. По результатам юридического надзора могут применяться санкции: от штрафов и выговоров до смещения руководства и аннулирования лицензии банка.

На втором уровне кредитной системы Франции находятся *универсальные банковские учреждения*: коммерческие, инвестиционные, кооперативные банки; банки, обслуживающие внешнеэкономическую деятельность; региональные банки развития и др.

И на третьем уровне – *специальные кредитно-финансовые учреждения*: сберегательные кассы и специализированные кредитные институты.

4.13.2. Банк Франции, его структура и функции

Банк Франции, являющийся одним из старейших в Европе центральных банков, был учрежден в 1800 г. Наполеоном Бонапартом. Право эмиссии, предоставленное Банку Франции в 1803 г. и подтвержденное в 1806 г., возобновлялось до 1945 г. четыре раза.

До 1936 г. Банк Франции управлялся Советом, состоявшим из 15 регентов. В 1936 г. он был заменен на Генеральный совет, включавший уже 20 директоров. В 1945 г. капитал Банка Франции был передан государству, вследствие чего он до сих пор сохраняет статус государственного учреждения.

Переломным моментом в истории Банка Франции стала реформа, проведенная в 1993 г. С целью обеспечить стабильность национальной денежной единицы и последовательность осуществляемой Банком монетарной политики ему был присвоен независимый статус. Одновременно были внесены коррективы в устав Банка Франции, гарантирующие его независимость.

Структура Банка Франции включает в себя два совета:

- Совет по монетарной политике.
- Генеральный совет.

В компетенцию Совета по монетарной политике входит разработка монетарной тактики и стратегии государства, определение основных денежных агрегатов и других показателей, обеспечивающих достижение конечных целей монетарной политики. Возглавляет Совет управляющий банком, кроме него, в Совет входят восемь членов, назначаемых Советом министров Франции.

Оперативной деятельностью Банка Франции руководит Генеральный совет. Он занимается кадровыми вопросами, определением прибыли банка и т. д. Организационно в Генеральный совет входят Совет по монетарной политике, представители Совета министров, казначейства и других структур.

Все территориальные учреждения Банка Франции обладают одинаковым юридическим статусом. В результате реструктуризации, проведенной в конце 1980-х гг., различия между территориальными учреждениями и их филиалами были устранены. Филиалы, которые не были закрыты, были преобразованы в территориальные учреждения. Директор территориального учреждения назначается управляющим Банком Франции и опирается на Консультативный совет, состоящий из 6–17 членов.

Штат территориальных учреждений Банка Франции различен: от 10 сотрудников в небольших учреждениях до 256 служащих в самом крупном учреждении, расположенном в Лионе.

Теоретически каждое территориальное учреждение должно выполнять все функции, присущие сети филиалов. Фактически участие каждого территориального учреждения в значительной степени зависит от местных условий.

Организационно сеть территориальных учреждений Банка Франции построена по географическому принципу. Каждое территориальное учреждение действует в своей географической зоне, которая обычно совпадает с границами административных единиц (департаментов и округов). Учитываются размеры территории. Так, в 66 департаментах функционируют несколько территориальных учреждений, а в 30 департаментах – по одному.

Функциональными принципами построения сети территориальных учреждений Банка Франции являются их профильная специализация и ориентация на конкретные направления деятельности. Таковыми являются следующие:

- управление наличным и безналичным денежным обращением и системами расчетов;
- управление иностранными операциями (в том числе участие в работе над платежным балансом);
- надзор за банковской системой и контроль за рисками;
- сбор, анализ данных и подготовка информационно-аналитических материалов о нефинансовых предприятиях;
- подготовка и распространение статистических материалов, экономических, финансовых и денежно-кредитных обзоров;
- обработка сведений о сверхзадолженности физических лиц, управление клиентурой, функционирование информационного окна «Инфобанк» и др.

В результате проведенной в 1993 г. реформы Банк Франции получил новую схему управления сетью территориальных учреждений. Последняя не имеет аналогов в мире и является особенностью функционирования французского центрального банка. Так, Банк Франции располагает 211 отделениями, сохраняя исторически сложившуюся организацию территориальной сети (для сравнения: Немецкий федеральный банк имеет 145 отделений, из них 9 являются центральными банками земель; Банк Италии – 99, Банк Англии – 2 отделения).

4.13.3. Банковские учреждения Франции, их структура и функции

Банковские учреждения специализируются на кредитовании и финансировании капиталовложений. На долю французских банков приходится около 4% валового национального продукта, что примерно соответствует удельному весу таких отраслей, как транспорт, энергетика или сельское хозяйство. Как и в Германии, французские банки можно разделить на *универсальные* и *специализированные*.

Универсальные банки занимаются всеми видами деятельности, в том числе не связанными с банковскими функциями: страхованием, обслуживанием туризма, информационным обслуживанием, консультированием и т. д. Крупнейшие универсальные банки существуют наряду с кредитными учреждениями, специализирующимися на обслуживании определенной клиентуры (предприятия, частные лица) или на видах деятельности (краткосрочное, долгосрочное кредитование и т. д.). К универсальным банкам во Франции относятся следующие: коммерческие; инвестиционные; кооперативные; банки, обслуживающие внешнеэкономическую деятельность; региональные банки развития и др.

В настоящее время во Франции насчитывается более 400 коммерческих и инвестиционных банков с общим числом работающих более 250 тыс. В 1984 г. все банки были объединены в Ассоциацию французских банков. В нее входят 35 крупных национализированных банков, а также около 120 их филиалов, 74 французских частных банка и 151 частный банк, контролируемый иностранным капиталом.

Наиболее значительными из универсальных являются *коммерческие банки*. Они, как правило, имеют форму акционерных предприятий. Их деятельность заключается в приеме бессрочных вкладов для предоставления краткосрочных кредитов. Однако банки могут расширять сферу своей деятельности, приобретая капиталы в виде вкладов или займов, предоставляя займы на более длительный срок, принимая участие в капитале других предприятий, организуя эмиссию и размещение ценных бумаг, осуществляя управление имуществом клиентов. Коммерческие банки выполняют пять основных функций:

- формирование ресурсов;
- управление собственными активами;
- управление платежными средствами;
- выполнение межбанковских операций;
- оказание финансовых и прочих услуг.

Во французских банках собственный капитал складывается из базовых и дополнительных средств. Наряду с собственным капиталом в пассивы банка включаются привлеченные средства – депозитные и недепозитные. Кредитные операции являются самой большой группой статей банковских активов. Наиболее распространенными видами кредитования являются финансирование текущих нужд предприятий, их инвестиций, расходов частных лиц на потребление и инвестирование.

Инвестиционные банки предоставляют кредиты предприятиям для финансирования их вложений и осуществляют долгосрочные и среднесрочные операции. К этой категории банков относятся следующие:

- частные банки, специализирующиеся на финансовых консультациях, управлении имуществом, а также международном перемещении капиталов французских предприятий;
- промышленные банки, подразделяющиеся на деловые банки, участвующие в деятельности предприятий, и банки долгосрочного и среднесрочного кредита, выдающие займы и собирающие вклады для вложения средств в предприятия.

Банки взаимного кредита, или кооперативные банки, специализируются на кредитовании мелких и средних предприятий, которые испытывают трудности при получении кредитов. В их числе кредитные кооперативы – народные банки, созданные в 1917 г. при поддержке государства.

Другая группа банков специализируется на *обслуживании внешнеэкономической деятельности*, например, Французский банк внешней торговли, созданный в 1947 г. для финансирования внешнеэкономических операций.

Крупными банками созданы провинциальные кредитные учреждения – *региональные банки развития*. Они пользуются государственными гарантиями, участвуют в капиталах местных предприятий, предоставляют им кредиты сроком на 5–15 лет, но их количество неуклонно сокращается. Назначение банков развития – объединение общественных или частных фондов для финансирования операций, которые не могут быть рентабельными в короткий срок.

Для повышения конкурентоспособности универсальные банки проводят массированную информатизацию своих услуг и используют кредитные карточки в обслуживании чеков. Чтобы повысить устойчивость, банки увеличивают собственные фонды.

Следующим звеном системы кредитно-финансовых учреждений Франции являются специализированные кредитно-финансовые институты. К ним относятся сберегательные кассы и 28 специализированных кредитных институтов.

Во Франции существует 440 ординарных *сберкасс*, осуществляющих операции в своих географических секторах. Во Франции действует сеть национальных сберкасс под эгидой государственной почтовой организации. Государственные сберкассы предоставляют три вида услуг: обслуживание счетов по сберегательным книжкам, открытие срочных бонов и продажа почтовых чеков.

Специфика организации сберегательного дела во Франции состоит, во-первых, в сочетании деятельности частных и государственных сберкасс, которые конкурируют между собой, а также банков, Управления почтовых чеков, других кредитных учреждений. Во-вторых, сберкассы обязаны передавать привлеченные вклады не центральному банку для покрытия дефицита государственного бюджета, а Депозитно-сохранной кассе – полугосударственному кредитному учреждению со своим уставом. За счет вкладов сберкасс формируется до 80% капитала Депозитно-сохранной кассы, которая использует их для развития экономики, реализации социальных программ, в частности для строительства жилья.

Во Франции существует 28 специализированных *кредитных институтов*, сгруппированных в 1984 г. в Объединение специализированных финансовых учреждений. К ним относятся организации, специализирующиеся на кредитовании строительства и насчитывающие более 50 агентств с общим числом занятых, составляющим 3,6 тыс., а также система организаций регионального развития, которая объединяет 19 финансовых институтов, обслуживающих мелкие и средние предприятия.

5. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА ВЕЛИКОБРИТАНИИ

5.14. Финансовая система Великобритании

План

1. Финансовая система Великобритании, краткая характеристика ее звеньев.
2. Бюджетная система Великобритании, краткая характеристика ее звеньев.

5.14.1. Финансовая система Великобритании, краткая характеристика ее звеньев

Финансовая система Великобритании включает в себя четыре традиционных звена:

- государственный бюджет;
- местные бюджеты;
- специальные внебюджетные фонды;
- финансы государственных предприятий.

Государственный бюджет страны состоит из двух частей:

- консолидированного фонда, который включает текущие поступления средств и их расходование;
- национального фонда займов, куда входят доходы и расходы государства, связанные с движением капитала.

Структура *бюджетов местных органов власти* зависит от их географического расположения (Англия, Шотландия и Уэльс). В Англии двухступенчатая система местных органов власти, включающая графства и округа (в сельской местности, городах, урбанизированных районах). В 1992 г. в Уэльсе и Шотландии была введена одноступенчатая система местных органов управления. После Второй мировой войны в компетенцию органов местного самоуправления входило финансирование социальных услуг, транспорта, образования, жилищно-коммунального хозяйства. Позже их полномочия были значительно сужены. Местные органы власти утратили право на строительство и приобретение жилья, приватизацию местного транспорта и коммунальных сетей, из-под их контроля были выведены некоторые типы образовательных учреждений, расходные обязательства муниципалитетов существенно сократились. В настоящее время из местных бюджетов финансируется всего 36% всех государственных расходов.

Структура расходов местных органов власти следующая:

- социальная защита – 32%;
- образование – 28%;
- охрана правопорядка – 12%;
- коммунальные услуги – 5%;
- транспорт и коммуникации – 4%;
- другие – 19%.

Третьим звеном финансовой системы Великобритании являются *специальные внебюджетные фонды* (их более 80). Основными специальными внебюджетными фондами являются Фонд национального страхования, пенсионные, уравнивающие валютные фонды, фонды гарантий экспортных кредитов.

Ведущее место занимает Фонд национального страхования. Он создается за счет взносов населения, государственных предприятий и дотаций правительства. Аккумулированные средства идут на выплату пенсий, пособий по безработице и болезни.

Пенсионные фонды государственных предприятий, уравнивающий валютный фонд, фонды гарантий экспортных кредитов создаются за счет средств и дотаций предприятий и осуществляют расходы в соответствии со своим функциональным назначением.

Четвертым звеном финансовой системы Великобритании являются *финансы государственных предприятий*. Все государственные предприятия Великобритании делятся на три вида:

- государственные корпорации (наиболее развиты);
- смешанные предприятия;
- ведомственные предприятия.

Государственные корпорации в большинстве своем функционируют в национализированных отраслях промышленности. Деятельность государственных предприятий Великобритании отвечает стратегическим интересам государства и не всегда основывается на рыночных механизмах, вследствие чего они, как правило, убыточны.

5.14.2. Бюджетная система Великобритании, краткая характеристика ее звеньев

Великобритания – унитарное государство, и ее бюджетная система имеет два уровня, отношения между которыми оставались неизменными с викторианских времен до конца 1980-х гг. Реформы, проведенные в последние десятилетия, существенно уменьшили роль местных бюджетов в экономике.

Основная часть расходов (98%) финансируется из консолидированного фонда, который формируется преимущественно (на 95%) налоговыми поступлениями. К неналоговым поступлениям относятся доходы от продажи государственной собственности, административные взыскания и др.

Расходы консолидированного фонда можно классифицировать по функциональному назначению следующим образом:

- на социальную защиту населения;
- на здравоохранение;
- на оборону;
- на экономические услуги;
- на общегосударственные услуги;
- на охрану правопорядка;
- на коммунальные услуги;
- на образование и др.

Приоритетной сферой расходов государственного бюджета Великобритании в последнем десятилетии XX в. являлась социальная защита населения. В 1999 г. на эту статью относилось 36% всех расходов бюджета. Особенностью Великобритании также является увеличение к концу десятилетия удельного веса расходов на образование (с 2% в 1990 г. до почти 4% в 1999 г.).

Доходная часть национального фонда займов формируется за счет процентов, поступающих от корпораций и местных органов власти как плата за кредит, части прибыли Банка Англии, средств некоторых специальных фондов. Расходная часть включает затраты на обслуживание государственного долга и некоторые другие.

Бюджет 2000 г. Великобритании был исполнен с самым большим в истории страны профицитом – 2,7% ВВП. Причиной профицита стало снижение затрат на пособия по безработице благодаря сокращению числа безработных. Кроме того, в апреле 2000 г. правительство провело среди телекоммуникационных компаний аукцион на предоставление услуг мобильной связи третьего поколения, позволяющих владельцам мобильных телефонов получать видео- и интернет-услуги. Полученные от продажи лицензий средства превысили планируемые в бюджет поступления в 7 раз и достигли 22,5 млрд фунтов стерлингов, что составляет более 2% ВВП страны. Профицит бюджета дал возможность пересмотреть некоторые государственные программы 2001 г. Изменения в основном коснулись налоговой системы, а также увеличения расходов на образование и здравоохранение.

Бюджетный процесс в Великобритании начинается с составления проекта бюджета. В этом участвуют министерства и ведомства, подающие заявки в казначейство. На основании представленных заявок составляется проект бюджета, который для рассмотрения и одобрения направляется в Кабинет министров. Для дальнейшего рассмотрения проект бюджета поступает в нижнюю палату парламента (палату общин). Утверждается проект верхней палатой (палатой лордов), куда он поступает после рассмотрения в палате общин. Силу закона бюджет получает после того, как его подпишет королева Англии.

Стадия исполнения бюджета, т. е. бюджетный год, в Великобритании начинается 1 апреля и заканчивается 31 марта. Кассовое исполнение бюджета в стране осуществляет Банк Англии. Ответственность за исполнение бюджета несет казначейство и его структурные подразделения.

Система межбюджетного выравнивания Великобритании достаточно сложная и разная во всех частях страны. В то же время финансовая помощь основана на принципах, единых для всего государства. Существует два основных вида финансовой поддержки – блок-гранты (которые в Англии и Уэльсе называются грантами для увеличения доходов) и гранты на специальные цели. Гранты для увеличения бюджетных доходов выделяются ежегодно. Перед определением суммы финансовой помощи центральное правительство исходя из проекта центрального бюджета и прогноза макроэкономической ситуации устанавливает расходные нормативы для местных органов власти на планируемый год. Затем объем финансовой поддержки определяется как разница между суммой расходов бюджета муниципального пользования, рассчитанной на основе расходных нормативов, и суммой доходов местного бюджета от закрепленных за ним доходных источников. Если центральное правительство видит приоритетным финансирование какой-либо конкретной статьи местного бюджета, то средства выделяются в рамках гранта, т. е. они могут быть потрачены только на оговоренные цели.

Правительство Великобритании контролирует расходы местных бюджетов. Раньше для этих целей использовались различные механизмы: сокращение размеров финансовой помощи из центрального бюджета на финансирование расходов, превышающих определенный уровень; отказ в предоставлении центрального гранта для финансирования дополнительных расходов. Но они оказались неэффективными. В 1986 г. как экстренная мера был введен такой механизм контроля за расходами местных бюджетов, как уменьшение налоговой базы местного бюджета, расходы которого превышали уровень, зафиксированный в документах центрального правительства. Этот инструмент использовался на протяжении четырех лет, и за это время процедура уменьшения налоговой базы применялась только к 10–12 местным бюджетам из 200. Однако после введения подушного налога центральное правительство пересмотрело порядок ограничения расходов местных бюджетов. Правительственными нормативными актами было установлено соотношение дополнительных расходов и поступлений подушного налога 1 к 4, т. е. увеличение расходов сверх уста-

новленного уровня на 1% должно сопровождаться четырехпроцентным увеличением поступлений подушного налога.

По закону местные органы власти не имеют права привлекать заемные средства для финансирования расходов текущего характера, а на капитальные нужды они могут брать кредит только напрямую у коммерческих банков или через специальный орган – Государственный комитет по заимствованиям.

5.15. Налоговая система Великобритании

План

1. Налоговая система Великобритании, ее структура.
2. Прямые налоги в системе налогообложения Великобритании, их виды и характеристика.
3. Косвенные налоги в Великобритании, их виды и характеристика.

5.15.1. Налоговая система Великобритании, ее структура

Основы налоговой системы Великобритании были заложены в XIX в., хотя теоретическое осмысление сущности и необходимости налогов происходило на два столетия раньше. В трудах философа Ф. Бэкона, экономиста У. Петти, экономиста и философа А. Смита поднимались вопросы о роли налогов в государстве и их социально-экономическом месте в обществе.

Современная налоговая система Великобритании продолжает реформироваться. Существенным изменением она подверглась в 1965 и 1973 г. Налоговые изменения имели место и в 1990-х гг., особенно в структуре местного налогообложения.

Главным налоговым органом в Великобритании является казначейство. Оно отвечает за разработку и реализацию налоговой стратегии государства. В казначействе свою деятельность осуществляют первый лорд казначейства, он же премьер-министр, министр финансов и младшие лорды. Казначейству подотчетны Управление внутренних доходов и Управление пошлин и акцизов Великобритании. Управление внутренних доходов – самостоятельное правительственное учреждение. Оно имеет контору главного налогового инспектора в Лондоне и 700 подотчетных ему контор по всей стране, которые собирают налоги с населения. Компетенцией Управления пошлин и акцизов является обеспечение процесса функционирования всех косвенных налогов страны (за исключением гербового сбора).

Налоговая система Великобритании состоит из общегосударственных налогов и налогов местных органов власти.

Общегосударственные налоги (составляют более 90% всех налоговых поступлений) классифицируют на следующие:

- *Прямые:*
 - 1) подоходный налог;
 - 2) налог на прибыль корпораций;
 - 3) налог на капитал;
 - 4) налог на наследство;
 - 5) взносы на нужды социального страхования.

- *Косвенные* (составляют около 10%):

- 1) налог на добавленную стоимость;
- 2) акцизы;
- 3) гербовый сбор;
- 4) таможенные пошлины;
- 5) налог на игорный бизнес;
- 6) сборы с бегов (конные скачки, собачьи бега).

Налоги местных органов власти подразделяют на следующие:

- налог на имущество;
- муниципальный налог;
- подушный налог (действовал в 1989–1993 гг.).

5.15.2. Прямые налоги в системе налогообложения Великобритании, их виды и характеристика

Из налогов общегосударственного значения наибольшее распространение получили прямые налоги (в 1999 г. составили 49% всех общегосударственных налоговых поступлений).

Впервые *подоходный налог* пытались ввести в Англии в 1449 г. Однако этот налог в его современном виде заимствован всеми странами именно из Англии, где он был введен в 1799 г., чтобы найти деньги для войны с Наполеоном. Англичане согласились платить при условии, что налог будет отменен через полго-

да после окончания войны. Его действительно отменили, но затем ввели снова, так как Великобритания продолжала воевать и казне необходимы были денежные средства.

Для расчета подоходного налога доход делится на части в зависимости от его источников, каждая часть облагается по-своему. Всего доходы классифицируют на шесть частей:

- от продажи имущества (земли, строений и сооружений);
- от сдаваемых внаем жилых домов или квартир;
- от лесных массивов, используемых в коммерческих целях;
- от государственных ценных бумаг;
- от производственной коммерческой деятельности;
- от заработной платы, пенсий, пособий и прочих трудовых доходов;
- от дивидендов и других выплат, осуществляемых компаниями Великобритании.

Подоходный налог взимается за год начиная с 6 апреля. Минимальная ставка подоходного налога составляет 20%, максимальная – 40%.

Долгое время подоходный налог платили как физические, так и юридические лица, в том числе корпорации. С введением *налога на прибыль корпораций* сфера действия подоходного налога сузилась до личных доходов граждан, включая тех, кто занимается индивидуальной предпринимательской деятельностью или выступает партнером делового товарищества. Ставка налога на прибыль составляет 33%, причем она неоднократно снижалась.

При определении облагаемой прибыли из валового дохода вычитаются, помимо обычных затрат, представительские расходы, расходы развлекательного характера на сотрудников компании, расходы на юридические консультации по вопросам финансов компании, убытки коммерческого и некоммерческого характера, все затраты на научно-исследовательские работы. Некоторые расходы на основные средства могут сопровождаться налоговыми льготами, например, расходы на машины и оборудование, производственные и сельскохозяйственные сооружения.

Налог на капитал (или прирост капитала) взимается при реализации некоторых видов капитальных активов, которая приносит прибыль (частные автомобили, жилье, национальные сберегательные сертификаты, облигации и др.). Доход от реализации других видов основных средств (государственных ценных бумаг, ценных бумаг компаний и др.) не облагается налогом.

Плательщиками налога являются частные предприниматели, трастовые фонды и т. д. Для частных предпринимателей налог на доход от реализации основных средств рассчитывается по ставкам подоходного налога. Для трастовых фондов существуют специальные ставки налога.

Налогом на наследство облагается имущество, полученное по завещанию, а также завещанные дары, переданные в течение семи лет после смерти. Не подлежат обложению налогом на наследство переход собственности от супруга к супругу, дары и пожертвования британским благотворительным фондам и основным политическим партиям. Ставка налога на наследство – 40%. Но только около 3% всех случаев (видов) наследования облагаются этим налогом.

Взносы на нужды социального страхования также относятся к прямым налогам. Они расходуются на выплату пенсий и пособий. Эти взносы уплачивают:

- Лица наемного труда и работодатели по дифференцированным ставкам. Зарабатывающие менее 54 фунтов стерлингов в неделю полностью освобождены от уплаты налога. Если доход выше, то с первых 54 фунтов стерлингов уплачивается 2%, с оставшейся части – 9%, но не больше 405 фунтов стерлингов в неделю.
- «Самозанятые», т. е. лица, не состоящие в отношениях найма, уплачивают взносы по твердой ставке, составляющей 5,35 фунта стерлингов в неделю.
- Неработающие граждане или граждане, которые не перечислены выше, уплачивают 5,25 фунта стерлингов в неделю.

5.15.3. Косвенные налоги в Великобритании, их виды и характеристика

Косвенные налоги в системе налогообложения Великобритании составляют меньшую долю, чем прямые (около 30% всех налоговых поступлений).

Главным из косвенных налогов является *налог на добавленную стоимость*. По доле в доходах он стоит на втором месте после подоходного налога и формирует примерно 17% бюджета страны. Налог на добавленную стоимость был введен 1 апреля 1973 г. Базой обложения НДС является стоимость, добавленная на каждой стадии производства и реализации товаров и услуг.

Стандартная ставка НДС – 17,5%. Пониженная ставка (5%) применяется при расходе топлива и энергии в домашних условиях, а также энергосберегающих материалов, используемых в хозяйствах с низким уровнем дохода, согласно государственной программе. Среди категорий товаров и услуг, облагаемых по нулевой ставке НДС, – товары на экспорт, большая часть продуктов питания, вода, услуги внутреннего и международного пассажирского транспорта, газеты и другие периодические издания, строительство но-

вых жилых зданий, детская одежда и обувь, лекарства по рецептам, услуги для инвалидов, товары (услуги), поступающие в благотворительные общества или от них. Основными категориями товаров и услуг, освобожденными от НДС, являются земля и строения, страхование и другие финансовые услуги, почтовые услуги, азартные игры (с некоторыми исключениями), лотереи, большая часть образовательных услуг, услуги здравоохранения.

Второе место в группе косвенных налогов Великобритании занимают *акцизы*. Нефтепродукты, применяемые как топливо, облагаются более высокими акцизами, чем расходующиеся на другие цели. Предусмотрены пониженные ставки для поощрения использования более экологичных видов топлива для автомобилей: бензина высокой очистки, дизельного топлива с пониженным уровнем серы, газа. Керосин, не применяемый в транспортных средствах, большинство смазочных материалов, используемых в промышленности, сельском хозяйстве и морском судоходстве, не облагаются акцизом или облагаются по очень низкой ставке. Заменители топлива облагаются акцизами по той же ставке, что и нефтепродукты.

Акцизы на крепкие спиртные напитки, вино, пиво и сидр зависят от крепости напитка и вместимости емкости. Спирт, используемый для научных, медицинских, исследовательских и промышленных целей, не облагается акцизным налогом.

Акциз на сигареты взимается частично как постоянная сумма с каждой сигареты и частично как процент от розничной цены этого товара. Акцизный налог на другие табачные изделия устанавливается на их массу. Правительство намерено поднять акцизный налог на табак и табачные изделия как минимум еще на 5% в рамках программы борьбы с курением.

Акцизный налог взимается с игр в казино, ставок и пари, бинго и игровых автоматов. Ставки зависят от вида азартной игры. Акциз исчисляется либо как процент от валового или чистого дохода, либо, в случае с игровыми автоматами, взимается фиксированная сумма с каждого игрового автомата в зависимости от цены игры и размера возможного выигрыша. Валовой доход от национальной лотереи облагается 12%-ным акцизным налогом, но выигрыши лотереи не облагаются.

Годовой акцизный налог, взимаемый с владельцев личного транспорта (легковых машин и такси), составляет 150 фунтов стерлингов. Налог на грузовой транспорт исчисляется в зависимости от его грузоподъемности и, если она больше 12 т, от количества осей. Он разработан с таким расчетом, чтобы сумма налога, по крайней мере, покрывала участие транспорта в износе дорог. Акциз на такси и автобусы варьируется в зависимости от пассажирских мест, а акциз на мотоциклы – от объема двигателя.

Другие акцизные налоги и сборы представлены ниже:

- налог на страхование всего имущества, подлежащего налогообложению, – 4%;
- налог на страхование во время путешествия, а также на страховые полисы, проданные продавцами машин и бытовых приборов, – 17,5%;
- акцизный сбор за внутренние перелеты и перелеты в пределах стран Европейского Союза – 10 фунтов стерлингов, за остальные перелеты – 20 фунтов стерлингов;
- налог на отходы производства и жизнедеятельности – 10 фунтов стерлингов за 1 т.

В целом все ставки акцизных сборов колеблются в интервале от 10 до 30%.

Иногда передача собственности от одного владельца другому облагается еще одним косвенным налогом – *гербовым сбором*. Это самый старый налог в Великобритании. Впервые он был введен в 1694 г. как налог на документы, а не на сделки. Коммерческие и юридические документы должны иметь специальный штамп, подтверждающий уплату этого налога. В одних случаях ставка гербовых сборов может быть определенной (от 25 пенсов до 1–2 фунтов стерлингов), в других – устанавливаться в процентах в зависимости от стоимости собственности.

Таможенные пошлины взимаются с товаров, ввезенных в страну из государств, не входящих в Европейский Союз (в соответствии с Общим таможенным тарифом). В пределах стран ЕС товары можно перевозить совершенно свободно без таможенных пошлин. Акцизы и НДС взимаются в стране, куда товары доставляются, по ставкам налогов этой страны.

Кроме рассмотренных налогов, к косвенным также относятся *налог с игорного бизнеса*, *сборы с бегов* (конные скачки, собачьи бега).

Органы местного самоуправления в Великобритании имеют два основных источника дохода: субсидии правительства и местные налоги. От 75 до 90% затрат местных органов власти финансируется из центрального бюджета.

Основным местным налогом является *налог на имущество*. Он взимается с собственников или арендаторов недвижимого имущества. Плательщиками налога являются лица, снимающие жилье и вносящие квартирную плату. Оценка стоимости недвижимого имущества проводится раз в 10 лет. Она представляет собой предполагаемую сумму годового дохода от сдачи имущества в аренду. Ставки налогообложения устанавливаются муниципалитетами в зависимости от потребности в финансовых ресурсах, поэтому заметно колеблются по графствам и городам Великобритании.

В 1989 г. в Шотландии и годом позже в Англии и Уэльсе был введен *подушный налог*. Его платили все взрослые граждане, включая малообеспеченные слои населения. Налог устанавливался местными органами власти. Введение этого налога вызвало ряд негативных явлений в социальной сфере, что ускорило отставку М. Тэтчер, и в 1993 г. подушный налог заменили *муниципальным*. Его размер зависит от рыночной

стоимости имущества и числа взрослых членов семьи (предоставляются скидки для ряда категорий семей). Имущество классифицируется по одной из восьми оценочных категорий и облагается налогом по дифференциальным ставкам.

5.16. Кредитная система Великобритании

План

1. Банк Англии, его цели и функции.
2. Депозитные банковские учреждения Великобритании, их виды и функции.
3. Торговые и другие банки Великобритании, их роль в развитии государства.
4. Небанковские специальные кредитно-финансовые институты Великобритании, их виды и функции.

5.16.1. Банк Англии, его цели и функции

Банк Англии – старейший центральный банк мира. Он возник четыре века назад в результате сделки между почти обанкротившимся правительством и группой финансистов-кредиторов. К концу XVII в. Англия оказалась на грани финансового краха. Почти 50 лет непрерывных войн с Францией истощили экономику страны. Тогда правительственные чиновники вступили в переговоры с финансистами-кредиторами с целью получения денег для финансирования военной кампании. Банк Англии был основан актом парламента 27 июля 1694 г. Первоначально в нем работало 19 сотрудников. Капитал Банка Англии представлял собой первый государственный долг Великобритании.

В настоящее время деятельность Банка Англии регулируется принятым в 1946 г. законом о деятельности Банка Англии. Согласно этому закону акционерный капитал был передан казначейству, а его бывшие владельцы получили щедрую компенсацию в виде государственных облигаций, которые по сумме в четыре раза превышали номинальную стоимость акций. Банк, таким образом, не стал частью правительственного аппарата, но был уполномочен запрашивать информацию у банкиров и давать им рекомендации. С санкции казначейства Банк Англии мог давать директивы любому банку, чтобы обеспечить выполнение своих рекомендаций или просьб.

В настоящее время Банк Англии осуществляет свою деятельность исходя из трех приоритетных целей:

- поддержка стоимости национальной валюты;
- обеспечение стабильности финансовой системы;
- обеспечение и повышение эффективности и конкурентоспособности финансовой системы внутри страны и на международной арене.

Банк Англии выполняет следующие функции:

- служит банком для коммерческих и других центральных банков, а также для правительства;
- реализует монетарную политику;
- является эмитентом банкнот.

При выполнении первой функции Банк Англии обслуживает три крупные группы клиентов.

Коммерческие банки составляют первую группу клиентов. Все клиринговые банки имеют счета в Банке Англии. В операциях клиринга используются счета клиринговых банков в Банке Англии. Банки обязаны иметь определенную сумму на счете и не имеют права превышать ее. Все банки, осуществляющие деятельность в Великобритании, держат 0,35% суммы всех своих депозитов на счете (депозите) Банка Англии. Эта норма резервов и является главным источником дохода Банка Англии.

Центральные банки других стран являются второй группой клиентов. Центральные банки зарубежных стран имеют счета и держат золото в Банке Англии, могут вести дела в Лондоне через Банк Англии.

Третьей группой клиентов является правительство. Оно держит счета в Банке Англии. Таким образом, платежи, налоги в бюджет и платежи из бюджета на социальные нужды проходят через счета Банка Англии.

Главной целью монетарной политики Великобритании является достижение ценовой стабильности. Поддержание оптимального уровня цен в настоящее время осуществляется двумя способами:

- достижением уровня инфляции, равного 2,5% и меньше;
- более открытым (свободным) режимом монетарной политики.

Важнейшим инструментом монетарной политики Англии является регулирование уровня процентных ставок. Кроме того, применяются такие инструменты монетарной политики, как операции Банка Англии на открытом рынке и валютные интервенции.

Наряду с Банком Англии монетарную политику в Великобритании проводит казначейство. Банк Англии, в отличие от других банков, не может действовать независимо от правительства.

Принятый в 1946 г. акт Банка Англии дает казначейству право давать указания Банку Англии. И хотя казначейство никогда это право не использовало, отношения между ними таковы, что финальное решение

по поводу процентных ставок принимает министр финансов. Тем не менее, Банк Англии играет важную роль в принятии решения. Он публикует квартальный отчет по инфляции, который содержит подробный анализ информации, а также протокол встречи министра финансов и управляющего банком (публикуется через шесть недель после их встречи) по поводу процентных ставок.

Банк Англии выпускает свои банкноты уже на протяжении 300 лет. Эмиссия требует больших затрат труда и немалых средств. Дизайн банкнот и их производство – функция Банковской печатной фабрики в Эссексе. Банк не только печатает деньги, он снабжает ими через свои пять отделений (в Бристоле, Бирмингеме, Лидсе, Манчестере и Ньюкасле) коммерческие банки по всей стране и изымает из обращения ветхие купюры. Средний срок обращения купюры достоинством 5 фунтов стерлингов – 1 год, достоинством 50 фунтов стерлингов – 3–4 года.

5.16.2. Депозитные банковские учреждения Великобритании, их виды и функции

Вторым звеном в кредитной системе Великобритании являются банковские учреждения, которые исторически специализируются на привлечении депозитов, поэтому часто называются депозитными. Кроме депозитной деятельности, коммерческие банки выдают краткосрочные кредиты, финансируют внешнюю торговлю, а также управляют средствами вкладчиков. По причине разнородности клиентуры, которую составляют как крупные предприятия и организации, так и частные лица, депозитные банки иногда называют розничными. Основными депозитными банками являются клиринговые банки, «Жиробанк» и финансовые дома.

Важнейшими депозитными банками являются *клиринговые*. Это самые большие акционерные банки, которые связаны клиринговыми (взаимозачетными) обязательствами и входят в Лондонскую клиринговую палату. В ее состав также входят три банка из Шотландии и пять банков из Северной Ирландии, которые играют там ту же роль, что и английские банки в Англии. Платежный оборот между этими банками происходит в рамках клирингового соглашения, что означает зачет взаимных требований и перевод сальдо.

Выделяют шесть английских клиринговых банков: «Барк-лэйз», «Нэшнл Вестминстер», «Мидлэнд», «Лойдс», «Уильямс энд Глайнс», «Каутс».

Шесть системообразующих банков имеют в Англии и на Уэльсе более чем 13 тыс. отделений. В Шотландии и Северной Ирландии английским крупнейшим банкам запрещено открывать филиалы, поэтому они имеют множество вкладов в местных депозитных банках, чтобы оказывать влияние на политику коммерческих банков в Шотландии и Северной Ирландии. На эти шесть банков (включая их дочерние компании) приходится почти 90% объема операций всех депозитных банков и половина всех вкладов в национальной валюте в банках Великобритании.

В последнее время активно стала проявляться тенденция к универсализации клиринговых банков, они все чаще оказывают небанковские услуги (обслуживание финансовых операций промышленности, подготовка и финансирование экспорта и др.). Клиринговые банки активно участвуют как посредники в страховании жизни и организации путешествий. Все это позволяет охарактеризовать клиринговые банки как финансовые конгломераты, банковские операции для которых являются лишь частью деятельности.

К клиринговым банкам следует отнести такой банковский институт управления почтовыми переводами, как «*Жиробанк*», основанный почтовым ведомством в 1968 г. «Жиробанк» предоставляет новые почтовые и чековые услуги, что составляет клиринговым банкам серьезную конкуренцию. Уже в 1973 г. он имел более 500 тыс. клиентов (промышленных предприятий и частных лиц). В отличие от клиринговых банков, которые берут высокие и часто непредсказуемые сборы за переводы, «Жиробанк» взимает плату на основе корректных и опубликованных ставок. «Жиробанк» сотрудничает также с промышленными предприятиями других стран.

К депозитным банкам также относятся так называемые *финансовые дома*, к которым принадлежат прежде всего специальные банки потребительского кредита. Около $\frac{2}{3}$ их активных операций приходится на потребительские кредиты в рассрочку, из которых более 60% предоставляются на покупку автомобилей. Для оформления потребительского кредита клиенту необходимо заполнить аппликационную форму. После анализа содержащихся в ней данных банк принимает решение о возможности предоставления кредита.

Все большее значение приобретают лизинговые операции. Финансовые дома являются, как правило, дочерними предприятиями крупнейших банков или страховых компаний, поддерживающих эти банки и компании своими средствами. Крупнейшие финансовые дома пытаются максимально расширить круг банковских операций, чтобы иметь возможность привлекать вклады и трансформироваться в универсальные банки.

Все больше финансовые дома начинают осуществлять обычные банковские операции, включая инвестиционные. Финансовые дома получают деньги за счет кредитов банков, учета векселей, а также путем привлечения вкладов крупных промышленных и торговых компаний.

5.16.3. Торговые и другие банки в Великобритании, их роль в развитии государства

Еще одним звеном коммерческих банков Великобритании являются торговые банки. Они возникли на основе торговых предприятий, которые постепенно освоили банковские операции. Долгое время основой их деятельности являлись акцептные операции, что позволяет относить торговые банки к числу акцептных домов. Некоторые современные торговые банки наряду с банковскими операциями выполняют промышленные и торговые функции. Так, вместе с истинно банковскими операциями торговые банки оказывают услуги предпринимателям и управляют ценными бумагами. В целом деятельность этих институтов многообразна, так как они занимаются следующим: финансированием внешней торговли, акцептным бизнесом, кредитованием корпоративных заемщиков, управлением инвестициями, консультированием по вопросам инвестирования, организацией финансовых консорциумов, проведением операций на валютном рынке и рынках драгоценных металлов, консультированием по вопросам проведения финансовых операций; являются посредниками или участвуют в учредительской деятельности, операциях по слиянию и поглощению компаний.

Торговые банки трудно дифференцировать и сравнивать с клиринговыми банками, так как они намного меньше последних.

К коммерческим банкам Великобритании также относятся банки Содружества, иностранные и консорциальные банки, учетные дома.

Банки Содружества являются символом бывшего могущества Британской империи и подчеркивают историческую роль страны в мировой торговле, о чем свидетельствует их географическое распределение. Они осуществляют свою деятельность преимущественно в странах бывшей колониальной империи (в ЮАР, странах Карибского бассейна и континентальной Европы, Южной Америке, Южной Азии, Восточной и Центральной Африке). Всего насчитывается около десяти крупных банков Содружества, головные конторы которых находятся в Лондоне. Капитал большинства этих банков сосредоточен в руках британской финансовой олигархии. Банки Содружества занимаются преимущественно розничными депозитно-ссудными операциями. В настоящее время они трансформировались в международные банки.

Важную роль в развитии кредитной системы Великобритании играют *иностраные банки*, число которых стремительно увеличилось во второй половине XX в. и к концу столетия составило более 500. Их совокупные активы превышают 60% активов всех банков Соединенного Королевства. На долю иностранных банков приходится почти 80% всех депозитов в иностранной валюте. В Великобритании наибольшее количество банков из США, Японии, Франции и Германии. Их основными функциями являются финансирование внешней торговли, кредитование инвестиций, консультации и др.

Консорциальные банки – финансово-кредитные институты с участием банков, по крайней мере, двух стран, из которых ни одна не имеет контрольного пакета акций. Главным образом это специальные банки многонациональных заемщиков, к которым принадлежат, прежде всего, транснациональные и мультинациональные промышленные концерны. Поскольку эти банки создавались на основе долевого участия банков ведущих стран, они в состоянии мобилизовать на европейском рынке огромные средства на самые продолжительные сроки, что недоступно никакому другому виду банков.

Особенностью деятельности *учетных домов* является привилегия получения кредита в Банке Англии. Традиционно учетные дома занимались учетом векселей, отсюда их название. Также эти институты совершают операции купли-продажи государственных облигаций и обязательств местных органов власти.

5.16.4. Небанковские специальные кредитно-финансовые институты Великобритании, их виды и функции

К прочим небанковским специальным кредитно-финансовым институтам Великобритании относятся сберегательные институты, страховые компании и пенсионные фонды, инвестиционные тресты, доверительные паевые фонды, финансовые корпорации, фирмы венчурного финансирования.

К *сберегательным институтам*, в свою очередь, относятся Доверительно-сберегательный банк, Национальный сберегательный банк, строительные общества.

Доверительные сберегательные банки в прошлом выполняли функцию местных сберкасс. Затем они были реорганизованы в 16 крупных региональных учреждений, а в 1986 г. объединены в единый акционерный Доверительно-сберегательный банк.

Национальный сберегательный банк (бывший Почтово-сберегательный банк) аккумулирует сбережения населения через сеть почтовых отделений, число которых превышает 20 тыс. Сумма вкладов в Национальном сберегательном банке в конце 1986 г. составляла около 8 млрд фунтов стерлингов.

Строительные общества существуют свыше 200 лет, аккумулируют большую часть сбережений населения, которые являются основным источником ресурсов сберегательных институтов.

Страховые компании и *пенсионные фонды* направляют аккумулированный ссудный капитал в долгосрочные инвестиции. Финансово-кредитная деятельность является вторичной по отношению к их специа-

лизации – страховому делу и частному пенсионному обеспечению. Мобилизуемые ими средства вкладываются в операции на срок 20–25 лет (в основном в акции и другие ценные бумаги).

Инвестиционные тресты занимаются исключительно операциями с ценными бумагами. Путем эмиссии собственных акций и облигаций они привлекают капитал, который вкладывают в ценные бумаги других компаний. Особенность этих учреждений, не имеющих регулярных источников поступлений (депозитов, страховых взносов и др.), состоит в большой зависимости от конъюнктуры. При падении курсов ценных бумаг инвестиционные тресты сталкиваются с финансовыми трудностями и терпят убытки.

Доверительные паевые фонды по своей специализации схожи с инвестиционными трестами. Они аккумулируют денежный капитал и вкладывают его в ценные бумаги. Но поскольку пайщик в любое время может продать свой пай управляющей компании, капитал этих фондов представляет собой переменную величину, так как он зависит от того, что преобладает: продажа или покупка паев. Структура активов фондов аналогична активам инвестиционных трестов: около 80% составляют акции частных компаний. Многие доверительные паевые фонды связаны с банками и страховыми компаниями.

Финансовые корпорации специализируются на кредитовании частных фирм, не имеющих доступа к обычным источникам ссудного капитала. Крупнейшими являются финансовая корпорация промышленности, сельскохозяйственная ипотечная корпорация и др.

Фирмы венчурного финансирования – это специализированные учреждения, возникшие преимущественно в 80-х гг. XX в. Они занимаются главным образом приобретением доли и кредитованием новых и расширяющихся компаний в передовых отраслях, что связано с повышенным риском.

6. ФИНАНСОВО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА КАНАДЫ

6.17. Финансовая система Канады

План

1. Структура финансовой системы Канады.
2. Федеральный бюджет Канады, основные статьи его доходов и расходов.
3. Бюджеты провинций и территорий Канады, основные статьи их доходов и расходов.
4. Бюджеты местных органов власти в Канаде, основные источники их доходов и направления расходов.
5. Государственные фонды специального назначения в Канаде.

6.17.1. Структура финансовой системы Канады

Финансовая система Канады по своей структуре соответствует классической схеме самостоятельных и взаимосвязанных звеньев и состоит из бюджетной системы, специальных фондов и финансовых государственных предприятий. Бюджетная система этой страны имеет особенности, присущие странам с федеративным государственным устройством. Первым уровнем бюджетной системы является федеральный бюджет, который формируется и исполняется федеральным правительством. Второй уровень – бюджеты десяти провинций и трех территорий. Третьим уровнем бюджетной системы Канады являются бюджеты местных органов власти: 5 тыс. муниципальных образований, включая города, села, тауншипы, графства и районы специального обслуживания.

Финансовый год, т. е. период исполнения федерального бюджета, в Канаде начинается 1 апреля и заканчивается 31 марта.

6.17.2. Федеральный бюджет Канады, основные статьи его доходов и расходов

Федеральный бюджет Канады формируется путем аккумуляции налоговых и неналоговых доходов. Основную долю в бюджете составляют налоговые поступления (более 90% доходной части). Федеральному правительству принадлежат полномочия по регулированию вопросов обороны, военной стратегии правопорядка, государственного долга и государственной собственности, денежно-кредитной и банковской систем, торговых и коммерческих отношений. Финансирование расходов федерального бюджета осуществляется приблизительно в следующих пропорциях:

- обслуживание государственного долга – 27% всей расходной части;
- другие расходы – 22,5%;
- финансовая помощь бюджетам других уровней – 16,5%;
- пенсионные выплаты – 14%;

- социальная политика – 7%;
- правоохранительная деятельность – 5%;
- резерв – 2%;
- образование – 1,6%;
- промышленность и энергетика – 1,5%;
- международная деятельность – 1,3%;
- сельское хозяйство – 1%;
- здравоохранение – 0,6%.

В Канаде более 20% ВВП, или более половины общегосударственных расходов, направляется на социальные нужды. Но все же главной статьей расходов федерального бюджета является обслуживание государственного долга. В 1997 г. правительству удалось несколько снизить соотношение между федеральным долгом и ВВП до 67,8%. Однако этот показатель все же выше критического уровня, установленного Всемирным банком (50%), поэтому решение проблемы погашения государственного долга остается для Канады приоритетной задачей.

Другой важной статьей расходов федерального бюджета является финансовая помощь бюджетам других уровней. Эта статья является ярким примером функционирования бюджетного федерализма в Канаде. С целью достижения на территории всей страны примерно одинакового уровня государственных социальных стандартов федеральное правительство Канады стало выделять провинциям дополнительные финансовые средства на социальные программы при условии, что эти средства будут расходоваться в строгом соответствии с указаниями федеральных властей. В большинстве случаев федеральное правительство предлагало профинансировать примерно 50% расходов на определенные программы. Остальная сумма расходов покрывалась средствами провинциальных бюджетов. Эти программы финансирования были весьма привлекательными для провинций, но в то же время они являлись эффективным средством финансово-административного давления со стороны федеральных властей. Во многих случаях невозможность самостоятельного перераспределения федеральной финансовой помощи существенно затрагивала бюджетные интересы провинций. В результате в 1964 г. федеральное правительство было вынуждено пойти на уступки: те провинции, которые по каким-либо причинам не желали участвовать в совместно финансируемых программах, получили право на эквивалентную денежную компенсацию, предоставлявшуюся либо в форме прямых федеральных трансфертов, либо путем удержания некоторой части собранных на территории провинции федеральных налогов.

Следующим шагом на пути развития финансовой самостоятельности провинций стала отмена в 1977 г. целевых федеральных трансфертов. Была внедрена система нецелевых федеральных трансфертов (дотаций), предназначенных для компенсации расходов провинций в сферах здравоохранения и образования. Поскольку эти трансферты имеют достаточно строгое функциональное ограничение, их по-прежнему часто называют целевыми. Эта система, получившая название «финансирование установленных программ», используется в Канаде до сих пор.

Не менее важной проблемой бюджетного федерализма в Канаде является горизонтальный финансовый дисбаланс провинций в силу неравенства их экономического развития. Средством решения этой проблемы служит система так называемых выравнивающих платежей, т. е. федеральных дотаций нуждающимся провинциям. Основным критерий нуждаемости – уровень бюджетной обеспеченности, основанный на сопоставлении расходных потребностей и налогового потенциала провинций.

Таким образом, в Канаде существуют две основные системы межбюджетных трансфертов:

- Целевые дотации.
- Система выравнивания.

Объем целевых трансфертов и методика их распределения, как правило, устанавливаются на пять лет, а перевод трансфертов – ежегодно. Дотации направлены на поддержку здравоохранения, высшего образования, предоставление социальной помощи и услуг территориям и провинциям. Они выделяются провинциям из расчета на душу населения. В 2002 финансовом году в провинции было направлено по 960 канадских долларов на каждого жителя.

Вторым важнейшим федеральным трансфертом является «система выравнивания». Эта программа была введена в 1957 г., а с 1982 г. имеет конституционный статус. В соответствии с Конституцией парламент и правительство Канады привержены принципу выплаты выравнивающих платежей с тем, чтобы провинции имели достаточный уровень доходов для обеспечения примерно равного уровня публичных услуг и налогообложения. Программа направлена на выравнивание менее обеспеченных провинций (территории в выравнивании не участвуют) по уровню предоставляемых населению бюджетных услуг. Этот трансферт распределяется по формуле, которая учитывает более 30 налоговых баз провинций. Весь трансферт передается в денежной форме.

Кроме рассмотренных двух программ, существует программа территориального финансирования. В рамках этой программы специальный трансферт передается северным территориям (не провинциям), которые отличаются от провинций тем, что у них значительно выше затраты на бюджетные услуги, высокие темпы роста численности населения и слабо развита налоговая база. Этот трансферт предоставляется для повышения бюджетной обеспеченности территорий.

Существуют и другие программы по выделению трансфертов: государственные программы по изучению иностранных языков, программа фискальной стабилизации, программа субсидий и др.

Трансферты реализуются в двух формах: денежной и налоговой. Денежный трансферт – это перевод средств из федерального бюджета в бюджеты провинций или территорий. Налоговый трансферт проявляется в снижении федеральным правительством ставки по налогам и предоставлении провинциям или территориям права повышать свои ставки по соответствующим налогам на аналогичную величину.

6.17.3. Бюджеты провинций и территорий Канады, основные статьи их доходов и расходов

Вторым звеном бюджетной системы Канады являются бюджеты провинций и территорий. Роль регионов резко усилилась: с 15% ВВП в начале 1960-х гг. до 26% в 1990-х. На долю бюджетов провинций и территорий приходится 26% ВВП, и это при том, что доля бюджета федерального правительства составляет всего 22% ВВП.

Доходная часть бюджетов провинций и территорий формируется преимущественно за счет трансфертных платежей федерального правительства. Однако их доля заметно отличается по провинциям. У лидеров по уровню экономического развития (Онтарио, Альберта, Британская Колумбия) доля федеральных трансфертов в общих доходах составляет 10–20%. В таких относительно экономически отсталых регионах, как атлантические провинции (Ньюфаундленд, Остров Принца Эдуарда, Новая Шотландия), этот показатель достигает 40% бюджета и более.

Вторым, а в некоторых регионах и первым источником пополнения доходов бюджета являются налоговые поступления, куда входят как собственные налоги, так и отчисления из федеральных налогов.

Провинциальные органы власти имеют право привлекать заемные средства для финансирования дефицита. Законодательством не предусмотрены предельные объемы заимствований, однако нормативные акты многих субъектов федерации такие ограничения устанавливают. Например, в Альберте региональные органы могут привлекать заемные ресурсы на текущие цели лишь в размере, не превышающем годовой объем налоговых доходов бюджета провинции. Органы власти провинций привлекают средства на внутреннем рынке долговых бумаг и в виде кредитов Канадской пенсионной программы.

Бюджеты провинций финансируют государственное образование, здравоохранение и частично муниципальные службы. Как и федеральные власти, органы второго уровня управления несут расходные обязательства в таких областях совместных интересов, как сельское и лесное хозяйство. Важной статьей расходов провинций является оказание финансовой помощи бюджетам муниципалитетов.

Бюджеты провинций, как правило, дефицитны, но к 1999 г. шесть из десяти канадских провинций добились некоторого превышения бюджетных доходов над расходами, а еще две провинции вплотную приблизились к этой цели. Однако это было достигнуто главным образом за счет жесткой экономии расходов на социальные нужды. В большинстве провинций были введены строгие правила выплаты социальных пособий, значительно повышена плата за обучение в колледжах и университетах, проведено сокращение персонала в государственных медицинских учреждениях.

6.17.4. Бюджеты местных органов власти в Канаде, основные источники их доходов и направления расходов

Третий уровень бюджетной системы Канады – бюджеты местных органов власти. Доходы муниципалитетов примерно на 47% складываются за счет местных налогов (прежде всего на недвижимость). Еще 47% доходной части бюджетов – это финансовые ресурсы, поступающие от провинций. В некоторых случаях, например, на содержание важного историко-культурного объекта или строительство элемента инфраструктуры, небольшие субсидии могут направляться по целевому назначению от федерального правительства.

Бюджеты местных органов власти являются главным источником финансирования капитальных вложений (в основном в инфраструктуру), а также используются на цели образования и подготовки кадров, медицинскую помощь и т. п.

Региональные нормативные акты требуют от муниципалитетов, чтобы их бюджеты, в отличие от бюджетов других уровней, были сбалансированы по текущим расходам. Поэтому местные органы имеют право привлекать заемные средства только для финансирования дефицита по капитальным расходам. В случае необходимости привлечения дополнительных финансовых ресурсов они обязаны (в зависимости от субъекта федерации) согласовывать с вышестоящими властями объемы заимствований либо предоставлять для утверждения правительству провинций программу заимствований на срок, превышающий цикл бюджетного планирования. Органы власти многих провинций оказывают содействие местным бюджетам в получении займов путем организации государственных посреднических институтов или предоставления ссудных средств на условиях долевого финансирования.

6.17.5. Государственные фонды специального назначения в Канаде

Особое место в финансовой системе Канады занимают финансы государственных предприятий, доходы которых составляют незначительную долю в консолидированном бюджете, и государственной системы фондов специального назначения. Федеральные фонды (страхования, занятости и пенсионный) формируются из отчислений из заработной платы. Первоначально дополнительные налоги на заработную плату составляли обязательные выплаты в различные страховые фонды. В 1910 г. федеральное правительство приняло закон о компенсации рабочим, пострадавшим на производстве. Созданные в провинциях комиссии по рабочей компенсации выплачивали пособия и собирали страховые взносы в виде отчислений из заработной платы.

Согласно Конституции Канады 1867 г. за социальные проблемы отвечают провинции. С 1920 г. проблема межпровинциального неравенства стала опасна для целостности страны. Но только в 1967 г. провинциям (кроме Квебека) удалось договориться и принять федеральный пенсионный план, который в 1972 г. был преобразован в налог общего характера. Взносы в государственный пенсионный фонд отчисляются по ставке 5,6% суммы заработка (к 2003 г. ставка была постепенно поднята до 9,9%).

Вторым налогом на фонд заработной платы является страхование по безработице. Оно было установлено в 1940 г. для постоянных рабочих, занятых в промышленных компаниях. Застрахованные рабочие в случае принудительного увольнения обладали правом на выплату пособия в течение нескольких недель. Обязательное провинциальное медицинское страхование появилось раньше, чем другие начисления на заработную плату. Федеральное правительство не участвовало в медицинских программах до 1948 г., когда Оттава предложила провинциям предоставлять целевые трансферты на поддержку госпиталей и профилактические мероприятия. После принятия в 1966 г. федерального акта о медицинском страховании каждый канадец получил право на бесплатное медицинское обслуживание. В фонд страхования занятости работодатели ежемесячно платят 4,06 канадского доллара с каждых 100 канадских долларов фонда заработной платы.

В большинстве провинций существуют также целевые взносы на нужды здравоохранения.

6.18. Налоговая система Канады

План

1. Структура налоговой системы Канады.
2. Федеральные налоги в Канаде.
3. Налоги провинций и территорий в Канаде.
4. Местные налоги в Канаде.

6.18.1. Структура налоговой системы Канады

Становление налоговой системы Канады происходило в несколько этапов. При создании конфедерации в 1867 г. наиболее важные источники государственных доходов были отнесены к ведению федеральной власти, провинции получали ограниченные федеральные дотации на поддержание своих бюджетов. Федеральные власти обладали исключительным правом взимания таможенных сборов и пошлин, поскольку внешнеэкономические связи – сфера федеральной компетенции. Согласно ст. 91 Конституции 1867 г. федеральному правительству принадлежало право вводить любые налоги, необходимые для поддержания мира, порядка и надлежащего управления. Провинциальные правительства обязались собирать только прямые налоги. Причиной такого распределения было опасение, что, обладая правом на косвенные налоги, провинции установят тарифы на торговлю внутри страны, а поскольку конфедерация создавалась, в первую очередь, как торговый союз, это было неприемлемо.

Однако условие исключительно прямого налогообложения в провинциях на практике не соблюдалось. Девять из десяти канадских провинций ввели собственный налог на розничную продажу, который по своей сути является косвенным. Тогда Верховный суд Канады вынес решение, согласно которому под косвенным (косвенным) налогообложением понимался перевод налога номинальным налогоплательщиком другому субъекту. Поскольку налог с продаж в действительности не может быть переведен другому субъекту и покупатель при розничной покупке осведомлен о необходимости уплаты этого налога, провинциальный налог с продаж признан прямым и, следовательно, входящим в ведение провинций.

Важное место в системе налоговых отношений в Канаде занимают налоговые соглашения в рамках бюджетного федерализма.

Согласно этим соглашениям федеральное правительство получало право взимать все основные местные налоги и перечислять провинциям ренту. В 1961 г. ввиду явной необходимости вернуть провинциям

гарантированные им Конституцией налоговые полномочия соглашение о ренте было заменено соглашением о разделе налогов. Вместо ежегодных рентных трансфертов провинции получили право на фиксированный процент от трех стандартных налогов: налога на прибыль предприятий, подоходного налога с граждан и налога на наследство.

Современная налоговая система Канады имеет трехступенчатую структуру в соответствии со схемой организации исполнительной власти и бюджетным устройством государства. Каждый из трех уровней власти (федеральное правительство, правительства провинций и территорий, муниципалитеты) имеет свои права в области налогообложения.

Налоговое регулирование в Канаде осуществляют следующие учреждения:

- *Федеральный департамент финансов*, иницирующий законодательную деятельность, представляя в палату общин проект бюджета с последующим обоснованием своей позиции в докладе министра финансов.

- *Отдел налоговой политики Федерального департамента финансов*, реализующий право законодательной инициативы по введению федеральных налогов и оценивающий их эффективность.

- *Федеральное агентство по тарифам и доходам*, осуществляющее сбор налогов. Поскольку в Канаде исповедуется принцип личной ответственности за уплату налогов, это учреждение только уведомляет налогоплательщиков об их обязательствах перед бюджетом, а также помогает заполнять налоговые декларации. Налогоплательщики переводят средства в бюджет сами, а Федеральное агентство по тарифам и доходам может подать в суд при обнаружении недостоверных данных. Оно контролирует сбор следующих налогов: подоходного, на прибыль предприятий, федерального налога с продаж, пенсионного взноса и взноса по занятости, акцизов и таможенных платежей. Кроме того, Федеральное агентство по тарифам и доходам выплачивает различные социальные пособия по представлению соответствующих органов. По соглашению с провинциями данная организация отвечает за сбор местных налогов.

- *Министерства финансов провинций*, собирающие следующие местные налоги: на прибыль предприятий, с продаж, акцизы (на бензин, топливо, табачные и алкогольные изделия), земельный и налог на недра. Кроме того, эти ведомства отвечают за выплату провинциальных социальных пособий.

Все споры по вопросам налогообложения разрешает Налоговый суд Канады.

6.18.2. Федеральные налоги в Канаде

На долю федеральных налогов приходится 48% всех государственных доходов. Причем главную часть доходов федерального бюджета, которая постоянно увеличивается, составляет *подоходный налог* с населения.

Плательщиками налога являются физические и юридические лица. Налоговая база включает заработную плату, предпринимательский доход, дивиденды, проценты от вкладов, доходы от собственности (сдача внаем, авторские права) и определенные социальные переводы (пенсии, пособия по безработице). Подоходный налог платится один раз в год по устанавливаемым федеральным правительством ставкам. Шкала налога выглядит следующим образом: 17% – на годовой доход в размере до 29 590 канадских долларов, 26% – на доходы в размере от 29 590 до 59 180 канадских долларов, 29% – на доходы свыше 59 180 канадских долларов.

Отдельные налогоплательщики пользуются целым рядом льгот. На всех без исключения налогоплательщиков распространяется так называемая базовая скидка, которая уменьшает подлежащую уплате сумму налога больше чем на 1 тыс. канадских долларов и фактически освобождает от подоходного налога низодоходные слои населения. Существуют дополнительные скидки: для граждан старше 65 лет; инвалидов и лиц, имеющих на иждивении инвалидов; одиноких матерей и отцов. В целом система льгот достаточно сложная, а ежегодная налоговая декларация, так называемая «голубая книга», представляет собой многостраничную брошюру, содержащую большой объем инструкций, разъяснений и таблиц. Декларация представляется в налоговую службу до 30 апреля. В нее включают сведения о доходах за предыдущий финансовый год, а также данные, необходимые для получения льготы при уплате подоходных налогов.

К числу федеральных прямых налогов также относится *налог на прирост капитальных активов*. Объектом налогообложения является доход, полученный от различных операций с имуществом (продажи или обмена земельных участков, строений, ценных бумаг и т. п.). Кроме того, после отмены в 1972 г. федерального налога на наследство и дарение налог на прирост капитальных активов уплачивается при переходе имущества от одного собственника к другому. В необлагаемый оборот включаются $\frac{3}{4}$ суммы, составляющей разницу между рыночной ценой и ценой приобретения.

Существуют также *платежи от фонда заработной платы*, как отчисления в фонд занятости и пенсионный фонд.

Следующая по величине статья доходов федерального бюджета – косвенные налоги (около 23%), из которых наиболее значимым является *налог на товары и услуги* (налог с продаж). Этот налог был введен в 1920 г. по принципу расширения списка подакцизных товаров для погашения накопленного за время вой-

ны долга. Считалось, что граждане должны придерживаться умеренности в потреблении еще некоторое время по завершении военных действий.

После реформы 1991 г. налог с продаж собирается по принципу взимания НДС. Плательщиком налога по ставке 7% является потребитель товара. При приобретении товаров или оплате проживания в отеле, услуг химчисток, парикмахерских, фотоателье к цене, указанной в прейскуранте, прибавляется еще 7% налога. На товарных чеках или квитанциях за услуги этот налог указывается отдельной строкой.

Взимание *акцизов* также является прерогативой федерального правительства. Причем это наиболее древний вид налогообложения в Канаде. Основными подакцизными товарами являются бензин, алкогольные напитки и табачные изделия.

Тарифные пошлины всегда находились под юрисдикцией федеральной власти. Доход от налогообложения торговли являлся основным источником прибыли в период основания конфедерации, но с развитием других источников прибыли и в соответствии с международными соглашениями по свободной торговле в Северной Америке и Всемирной торговой организации (ВТО) интерес к тарифам как источнику государственных доходов исчез.

Следующим после косвенных налогов важным источником доходов федерального бюджета являются *налоги на доходы юридических лиц*, которые включают *налог на прибыль корпорации* и *налог на капитал крупных корпораций*. В сумме они дают почти 15,5% доходов федерального бюджета. Поскольку налог на прибыль схож с подоходным налогом, его эволюция была такой же: ставки росли, а провинции вытеснялись из налогового поля.

Налоговая база состоит из прибыли, полученной владельцами и акционерами. В налогооблагаемый доход включаются доход от прямой деятельности компании и доход, приходящийся на собственность корпораций (продажа имущества, арендные доходы, исключая дивиденды по акциям других компаний). Расходы состоят из затрат на производство, процентных выплат на заемный капитал, амортизации, складских и восстановительных затрат. Льготами по налогу на прибыль пользуются компании, инвестирующие в экономически отсталые районы, ведущие научную деятельность, уплачивающие налоги за границей и убыточные в текущем периоде. Базовая ставка налога – 28%. Льготным режимом налогообложения пользуются только две категории компаний: предприятия обрабатывающей промышленности (для них установлена ставка в размере 21%) и предприятия малого бизнеса в любой отрасли (12%).

6.18.3. Налоги провинций и территорий в Канаде

Структура налоговых поступлений в бюджеты регионов во многом схожа с федеральной, но имеет ряд особенностей. Налоги провинций и территорий составляют 42% государственных доходов. Все налоговые поступления провинций и территорий подразделяются на доходы, получаемые как часть федеральных налогов, и на собственные поступления. К совместным с федерацией относятся представленные ниже налоги.

Во всех провинциях, кроме Квебека, *налог на доходы физических лиц* взимается по ставкам, которые исчисляются как процент от аналогичного федерального налога. Квебек самостоятельно собирает подоходный налог. Ставки в провинциях разные. Они колеблются от 43% на северных территориях до 69% в Ньюфаундленде. Однако в большинстве провинций это 50–60% ставки федерального налога. В 1996–1999 гг. власти большинства провинций снижали ставки подоходного налога и намерены продолжать это в будущем. Наиболее решительно действует правительство провинции Онтарио, опустившее в 1999 г. ставку до 40,5% федерального налога.

В Ньюфаундленде существует дополнительный 5%-ный налог на сверхдоходы.

Провинциальные налоги на продажи аналогичны федеральному налогу на товары и услуги. Они взимаются по разным ставкам во всех провинциях, кроме Альберты и двух территорий. Ставки колеблются от 6% в Британской Колумбии до 12% в Ньюфаундленде. Для поощрения туризма власти Квебека и Манитобы присоединились к федеральной программе возврата иностранным гражданам сумм, уплаченных в виде налога с продаж при покупке товаров и услуг в Канаде. С 1 апреля 1997 г. Нью-Брансуик, Новая Шотландия и Ньюфаундленд объединили свои местные налоги на товары и услуги. Комбинированная ставка равна 15% (7% – федеральная и 8% – провинций).

Акцизы, в частности налог на бензин, взимаются в провинциях либо по твердой ставке, либо как процентная ставка к цене.

Налог на доходы корпораций уплачивается в провинциях по разным ставкам – от 5 до 17%. С 1993 г. в Новой Шотландии введены льготы для корпораций, создающих рабочие места в фармацевтической, компьютерной, телекоммуникационной и аэрокосмической отраслях. Такие регионы, как Квебек, Онтарио и Альберта, самостоятельно собирают налог на прибыль.

В некоторых регионах Канады *отчисления в фонды социального страхования* относятся к совместным налогам, и ассигнования на эти цели выделяются из общих налоговых поступлений. Но в большинстве провинций существуют самостоятельные целевые поступления на нужды здравоохранения.

Налоги на природные ресурсы (нефть, газ, полезные ископаемые, лес, рыбные и водные запасы) традиционно относятся к юрисдикции провинций. Однако для разных регионов они имеют неодинаковое значение из-за неравномерного распределения самих ресурсов. Так, эти налоги составляют $\frac{1}{4}$ всех поступлений в Альберте и только $\frac{1}{10}$ – в Саскачеване.

Недра подразделяются на находящиеся в общественном и частном пользовании. Они облагаются тремя видами пошлин: за право монопольного доступа, за право разработки (роялти) и отчислениями от добычи полезных ископаемых. Частные владения облагаются налогом на ведение добычи (налог на шахты). Отчисления от лесоповала всегда приносили существенный доход, тогда как налог на добычу полезных ископаемых был незначительным до конца XIX в., пока шахты не стали строиться повсеместно. В то время провинции проводили эксперименты с налогообложением природных ресурсов. Например, Квебек установил налог на использование водных ресурсов для производства электроэнергии.

6.18.4. Местные налоги в Канаде

Налоговые поступления муниципалитетов составляют лишь 10% государственных доходов. В местные бюджеты перечисляются два налога: на недвижимость и на предпринимательство.

Юридически *налог на недвижимость* предприятий и частных лиц всегда находился в ведении муниципалитетов и использовался еще до образования конфедерации. Налоговые доходы тратились на поддержание городской инфраструктуры и общественных зданий (школ, органов правопорядка и т. д.). Что касается имущества юридических лиц, первоначально налог был сбором на площадь коммерческих помещений (офисов), складские запасы и прочее состояние, которое было трудно скрыть. Это считалось несправедливым и вызывало жалобы со стороны торговцев. В настоящее время налог уплачивается собственниками недвижимости как процент от ее стоимости, устанавливаемый муниципалитетом.

В некоторых провинциях муниципалитетам предоставлено право собирать дополнительные *налоги на предпринимательство, продажу спиртного, услуги гостиниц и ресторанов*. Значительную часть поступлений в бюджеты муниципалитетов (в среднем примерно половину) составляют *регистрационные и лицензионные сборы*.

6.19. Кредитная система Канады

План

1. Структура кредитной системы Канады.
2. Банк Канады, его функции.
3. Коммерческие банки Канады, их виды и функции.
4. Специальные финансово-кредитные учреждения Канады, их виды и функции.

6.19.1. Структура кредитной системы Канады

Формирование и развитие денежной системы Канады проходило параллельно с эволюцией государственного строя страны. До 1763 г. Канада являлась колониальным владением Франции и страной управлял французский губернатор. Специально для Канады, начиная с 1670 г., во Франции чеканилась серебряная монета – соль. Однако она не была востребована в системе торговых отношений и не смогла выполнить возложенную на нее функцию.

После того, как по мирному договору, заключенному между Лондоном и Парижем, Канада перешла к Великобритании, вопросами денежного обращения на территории страны занялся английский генерал-губернатор. Но ожидаемой централизации не произошло, и в денежной, как и в кредитной системе, царил хаос. Лишь в 1794 г. группа монреальских бизнесменов сделала попытку создать банк, которая, хоть и оказалась безуспешной, вселила надежду на формирование банковской системы Канады. Находясь в зависимости от Великобритании, Канада проводила идентичную политику в сфере денежного регулирования. Однако контроль со стороны англичан был недостаточно полным, так как фактически отсутствовал единый объект контроля – денежная единица.

Официальным днем рождения канадского государства считается 1 июля 1867 г., когда в силу вступил принятый английским парламентом Акт о Британской Северной Америке, названный Конфедеративным договором.

На сегодняшний день структура кредитной системы является трехуровневой.

На первом уровне находится центральный банк страны – *Банк Канады*.

На втором уровне – *банковские институты*, такие, как чартерные банки «большой пятерки»: «Ройал бэнк оф Кэнада», «Кэнэдиан империал бэнк оф коммерс», «Бэнк оф Монреаль», «Бэнк оф Нова Скошиа»,

«Торонто-доминион бэнк», другие коммерческие банки, включая иностранные банки, трастовые компании, провинциальные кредитные учреждения.

Третий уровень составляют *специальные кредитно-финансовые учреждения*: страховые компании, кредитные союзы, инвестиционно-брокерские компании, компании по выпуску кредитных карточек, Корпорация фермерского кредита, Канадская ипотечная и жилищно-строительная корпорация, Федеральный банк развития предпринимательства и др.

6.19.2. Банк Канады, его функции

Центральный банк страны – Банк Канады – был учрежден как акционерное предприятие в 1934 г. Держателями его акций не могли быть коммерческие банки, их служащие и иностранцы. Банк Канады начал функционировать 11 марта 1935 г. В 1938 г. центральный банк был национализирован путем скупки правительством акций частных владельцев. За свою деятельность Банк Канады несет ответственность перед парламентом страны, предоставляя ему периодически отчеты о проделанной работе. Кроме того, центральный банк является финансовым агентом правительства, которое назначает Совет директоров, куда входит заместитель министра финансов.

В уставе Банка Канады определены следующие цели его функционирования:

- регулирование кредита и денежного обращения в экономических интересах государства;
- стабильность курса национальной денежной единицы, а также снижение через его влияние циклических колебаний общего уровня производства, торговли, цен и занятости населения (насколько это возможно в рамках воздействия денег);
- в целом способствовать экономическому и финансовому благосостоянию государства.

Банк Канады является банком банков, поскольку он контролирует клиринговую систему, через которую лицензированные коммерческие банки и другие финансовые институты осуществляют взаимные расчеты.

Каждый коммерческий банк должен держать в Банке Канады определенную среднюю сумму наличных резервов в виде депозитов и авуаров в банкнотах Банка Канады. Банк Канады может предоставлять кредиты коммерческим банкам на срок не более шести месяцев под залог некоторых видов ценных бумаг. Кредиты могут предоставляться на конкретных условиях и на ограниченный срок правительству или провинциям. Учетная ставка банка является минимальной ставкой, по которой Банк Канады готов предоставлять кредиты.

Одним из направлений деятельности Банка Канады является реализация монетарной политики правительства. С февраля 1991 г. Банк Канады реализует такое направление монетарной политики, как таргетирование уровня инфляции. Целевой показатель инфляции определяется и устанавливается совместным решением центрального банка и правительства. В основу показателя положен индекс потребительских цен, который исключает продукты питания, энергию и косвенные налоги. До 1991 г. Канада придерживалась такой формы монетарной стратегии, как таргетирование денежной массы. Однако она не дала ожидаемых сверхположительных результатов.

Таргетирование уровня инфляции обладает рядом преимуществ. В отличие от валютного таргетирования, оно наравне с денежным таргетированием позволяет фокусироваться на национальных интересах и уменьшает подверженность внешним влияниям. Рассматриваемая политика, как и режим целевого показателя обменного курса, открыта для общественности, т. е. прозрачна. Целевой уровень инфляции более понятен для населения.

Банк Канады постоянно принимает меры по уменьшению колебаний размеров ВВП и увеличению занятости населения. Страна проводит политику стабильного ВВП и постепенного перехода от снижения среднесрочных показателей инфляции к долгосрочным. В целом политика таргетирования уровня инфляции вынудила монетарные власти стать более дальновидными и реализовывать стратегические цели, а не тактические с концентрацией на текущей ситуации.

6.19.3. Коммерческие банки Канады, их виды и функции

Кроме Банка Канады, кредитную систему страны составляют коммерческие банки и другие кредитно-финансовые институты. Банковские учреждения подразделяются на три вида:

- чартерные банки, имеющие множество отделений по всей стране;
- трастовые компании, которые могут быть как общенациональными, так и провинциальными;
- кредитные учреждения, функционирующие только на уровне провинций.

Деятельность банков регламентируется законом о банках от 1 декабря 1980 г. В нем разъясняется механизм создания банка, устанавливаются размер капитала, квалификация директоров, их обязанности и ответственность, порядок слияния и объединения банков, размещения и передачи акций, представления отчетов акционерам и правительству, а также содержится подробная информация о том, что вообще банк должен и чего не должен делать. Закон допускает существование двух типов банков. На банки списка «А», имеющие лицензию и пока не имеющие ее, но чьи акции имеют широкое хождение, распространяет-

ся положение о максимальном владении в размере 10% всех голосующих акций в расчете на одного акционера или группу акционеров. Банки списка «В» сразу после акционирования могут действовать как компании закрытого типа (этот список включает дочерние отделения иностранных банков, которые могут при наличии лицензии открывать отделения и именоваться банками). Дочерние учреждения иностранных банков должны получить лицензию на деятельность, возобновляемую или предоставляемую ежегодно в течение первых пяти лет и на срок до трех лет после пяти лет. Такое лицензирование иностранными банками своих канадских филиалов обусловлено требованием лицензирования филиалов канадских банков в странах, где находятся головные конторы филиалов зарубежных банков.

Канадские банки активно действуют на внешних рынках. Значительная часть доходов банков обеспечивается за счет международных операций. Крупнейшими *чартерными* банками в Канаде являются банки так называемой «большой пятерки»: «Ройал бэнк оф Кэнада», «Кэнэдиан империал бэнк оф коммерс», «Бэнк оф Монреаль», «Бэнк оф Нова Скошиа», «Торонто-доминион бэнк».

Крупнейший и самый прибыльный канадский коммерческий банк «Ройал бэнк оф Кэнада» был создан в 1896 г. Он имеет 1 700 отделений, в том числе 46 – в других странах. В настоящее время банк стремится использовать свое лидерство на национальном рынке традиционных банковских услуг и в сфере инвестиционно-банковской деятельности для экспансии в смежные секторы финансового рынка. Один из его приоритетов – развитие страхового бизнеса. За пять лет после 1995 г. банк поглотил три страховые компании в Канаде, организовал прямую продажу страховых услуг через собственный телекоммуникационный центр, учредил несколько международных перестраховочных фирм. Другим приоритетом банка стало укрупнение депозитарного обслуживания операций с ценными бумагами. В частности, в 1996–1997 гг. были приобретены соответствующие подразделения «Торонто-доминион бэнк», «Бэнк оф Нова Скошиа» и «Монреаль траст». В 1999 г. в Австралии учреждена депозитарная компания совместно с фирмой «Перманент трэсти Ко».

«Ройал бэнк оф Кэнада» осуществляет значительную экспансию на мировом финансовом рынке в двух направлениях. Во-первых, этот банк стремится расширить свои международные операции по управлению капиталами и укрепить зарубежную деятельность своего дочернего инвестиционного банка «Ар-Би-Си доминион секьюритиз». Основной механизм такой экспансии – поглощение средних фирм в соответствующих секторах финансового рынка той или иной страны. Во-вторых, этот банк стремится завоевать определенное место на рынке финансовых услуг США путем привлечения клиентов с помощью электронных банковских технологий без развития филиальной сети. В целом в распоряжении «Ройал бэнк оф Кэнада» достаточно финансовых и организационных возможностей для отстаивания своих лидирующих позиций на национальном рынке банковских услуг.

В значительно менее выгодном положении оказался «Кэнэдиан империал бэнк оф коммерс» – первый конкурент «Ройал бэнк оф Кэнада» на канадском рынке. Он был создан в 1961 г. в результате слияния «Империал бэнк оф коммерс» и «Кэнэдиан бэнк оф коммерс». Этот банк также хорошо представлен на канадском рынке традиционных банковских услуг. Его подразделения по банковскому и инвестиционному обслуживанию канадских корпоративных клиентов весьма прибыльны. Однако в 1998–1999 гг. финансовые результаты банка в целом были неудовлетворительными. Основной причиной этого стало то, что «Кэнэдиан империал бэнк оф коммерс» больше других канадских коммерческих банков зависит от операций на международных рынках капиталов. Нестабильность последних в 1997–1999 гг. нанесла банку значительный ущерб. Новая стратегия банка основывается на модели, которую «Ройал бэнк оф Кэнада» использует достаточно давно: опираясь на ведущее положение на канадском рынке традиционных банковских услуг, развивать свой бизнес в смежных секторах канадского финансового рынка, а также осуществлять точечную экспансию за рубежом в наиболее прибыльных сферах.

Положение такого банка, как «Бэнк оф Монреаль», менее прочно на рынке банковских услуг, чем первых двух банков. Несмотря на то что это старейший банк Канады (он был создан в 1817 г. и до 1935 г. оставался государственным), «Бэнк оф Монреаль» подвержен реальной опасности превратиться в сравнительно небольшой банк регионального типа и стать объектом для поглощения более мощным конкурентом. Основная деятельность этого финансового института ведется по трем направлениям: розничные финансовые услуги, обслуживание корпоративных клиентов и управление капиталом клиентов. Приоритетом в стратегическом развитии банка является максимизация доходов акционеров, что на современном этапе является весьма трудной задачей и с организационной, и с финансовой точек зрения.

По сравнению с «Бэнк оф Монреаль» значительно динамично развивается образованный в 1832 г. «Бэнк оф Нова Скошиа». В настоящее время его наряду с «Торонто-доминион бэнк» можно отнести к наиболее успешным из крупнейших коммерческих банков Канады. «Бэнк оф Нова Скошиа» вполне удаётся совмещать развитие бизнеса в Канаде с активной зарубежной экспансией. За последние несколько лет банк поглотил целый ряд менее крупных финансовых институтов. В Канаде его самым важным приобретением стала одна из крупнейших трастовых компаний «Нэшнл траст». В 1994 г. «Бэнк оф Нова Скошиа» поглотил другого лидера в этом секторе рынка – компанию «Монреаль траст» и тем самым сумел за несколько лет радикально расширить свой прибыльный канадский розничный бизнес. Одновременно этот банк значительно увеличил свое присутствие в сфере управления клиентскими капиталами, а также стал одним из крупнейших операторов на рынке драгоценных металлов. Другим важным направлением разви-

тия для банка стала международная экспансия в основном на развивающихся рынках Мексики, Чили, Венесуэлы, Перу, Сальвадора, Индонезии, Филиппин и т. д. В настоящее время конкурентное положение банка весьма устойчиво. С одной стороны, он уверенно осуществляет свою деятельность в большинстве секторов национального рынка финансовых услуг. С другой стороны, его политика международной экспансии не только обеспечивает динамичное развитие, но и дает положительные результаты. Из всех канадских банков «Бэнка оф Нова Скошиа» имеет наибольшую диверсификацию как активов, так и дохода.

«Торонто-доминион бэнка», созданный в 1955 г., занимает последнее место в «большой пятерке» канадских банков. Он существенно отстает от лидирующих банков по таким показателям, как совокупные активы и собственный капитал. Однако в начале апреля 1999 г. он стал крупнейшим банком в Канаде по рыночной капитализации, обогнав «Ройал бэнка оф Кэнада». Столь высокой рыночной оценке своих акций он обязан дочерней компании «Ти-Ди уочахаус», занимающей второе место в мире и первое место в Канаде среди фирм, оказывающих ограниченный набор брокерских услуг на фондовых рынках. Успех «Торонто-доминион бэнка» в сфере брокерского обслуживания обусловил очень серьезную проблему. Делая единственным приоритетом развитие этого многообещающего направления, банк рисковал превратиться из канадского универсального коммерческого и инвестиционного банка в крупную международную брокерскую компанию, для которой бизнес по оказанию традиционных банковских услуг в Канаде был бы отнесен на периферию. Однако банк выбрал другую стратегию и, приобретя крупную трастовую компанию «Кэнада траст», остался одним из основных на рынке универсальных банковских услуг страны.

Ко второму звену канадской кредитной системы относятся также *трастовые компании* (около 50), которые в последнее время теряют свою независимость и индивидуальность и в результате слияния становятся частью крупных финансовых конгломератов страны. Аналогичная тенденция отмечается и у *кредитных учреждений* на уровне провинций.

6.19.4. Специальные финансово-кредитные учреждения Канады, их виды и функции

Третий уровень кредитной системы Канады представляют специальные кредитно-финансовые институты (страховые компании, кредитные союзы и т. д.). Их развитие не получило столь широкого распространения, как в других странах, но они занимают определенное место на финансовом рынке Канады. В стране действуют около 2 500 кредитных союзов, 150 страховых фирм, 200 инвестиционно-брокерских компаний, а также 18 специализированных компаний по выпуску кредитных карточек.

К финансовым учреждениям страны также относятся:

- Корпорация фермерского кредита, созданная в 1959 г. для предоставления долгосрочных ипотечных кредитов фермерам.
- Канадская ипотечная и жилищно-строительная корпорация (ранее – Центральная ипотечная и жилищно-строительная корпорация), зарегистрированная в качестве акционерной компании в 1945 г. и выполняющая две функции: страхование ипотечных кредитов, предоставляемых кредиторами, и предоставление прямых ипотечных кредитов.
- Федеральный банк развития предпринимательства, созданный в 1975 г. для оказания финансовых и консультационных услуг по менеджменту малым и средним предприятиям. Этот банк является преемником Банка промышленного развития, основанного в 1944 г. как филиал Банка Канады.

Особое место в банковской системе Канады занимают банки списка «В», т. е. иностранные финансово-кредитные учреждения, деятельность которых регламентируется законом о банках 1980 г., разрешающим иностранным банкам открывать свои филиалы в Канаде.

На канадский рынок внедряются такие гиганты, как голландский банк «Ай-Эн-Джи», занимающий первое место в мире по величине собственного капитала, транснациональная банковская группа «Эйч-Эс-Би-Си холдинг», а также банки США «Ситигруп» и «Уэллс Фарго». Любой из канадских банков по финансовой мощи значительно уступает каждому из этих финансовых институтов.

На канадском рынке активно работают зарубежные специализированные финансовые компании. Так, небанковская компания США «Ассошиэйтс фест кэпитал» уже стала крупнейшей на канадском рынке потребительского кредитования. Ее сеть насчитывает 440 отделений по всей стране.

Новая политика в сфере финансовых услуг делает канадский рынок еще более привлекательным для зарубежных корпораций. Так, «Америкен экспресс бэнка оф Кэнада», учрежденный еще в 1988 г. (канадский дочерний банк американской финансовой компании «Америкен экспресс»), недавно начал активную деятельность на рынке розничных банковских услуг. Более 2 млн клиентов этого банка в Канаде будут иметь возможность открыть текущий счет, процентная ставка по которому составит 4% годовых, в то время как большинство канадских банков предлагает не более 0,5%.

На современном этапе электронные банковские услуги в Канаде получили большое распространение, что также является очень привлекательным для иностранных банков и корпораций. Это дает прекрасную возможность иностранным финансовым институтам завоевывать клиентов на канадском рынке.

Всего на финансовом рынке Канады функционирует более 50 иностранных банков.

План

1. Финансовая система Японии.
2. Налоговая система Японии.
3. Кредитная система Японии.

7.20. Финансовая система Японии

Япония, являясь унитарным государством, имеет двухуровневую бюджетную систему, состоящую из государственного бюджета и бюджетов местных органов власти. Кроме этих звеньев, в финансовую систему страны также входят специальные фонды и финансы государственных предприятий.

Доходы и расходы бюджета группируются по разделам, статьям и параграфам. Доходы подразделяются на 7 разделов, 11 статей и 43 параграфа, расходы – на 13 разделов, 41 статью и 242 параграфа. Бюджетный год в Японии продолжается с 1 апреля по 31 марта.

Доходная часть государственного бюджета Японии формируется за счет налоговых и неналоговых поступлений. По сравнению с другими странами доля неналоговых поступлений в Японии достаточно высокая. Сюда входят доходы от арендной платы, продажи земельных участков и другой недвижимости, пени, штрафы, доходы от лотерей и т. п. В неналоговые статьи дохода включается также финансовый остаток предыдущего года.

Статьи расходной части бюджета страны позволяют судить о приоритетах государственного финансирования.

Социальное страхование составляет 36% расходной части бюджета. Традиционно эта статья является главной частью расходов государственного бюджета. Кроме того, из-за роста продолжительности жизни и увеличения периода трудовой активности людей пенсионного возраста, а также нехватки молодой рабочей силы пожилые люди станут важным компонентом рынка труда. Пенсионная система Японии достаточно сложная. Государственный бюджет обеспечивает $\frac{1}{3}$ выплат базовой пенсии. Остальная сумма выплачивается за счет различных пенсионных фондов.

Субсидии органам местного самоуправления (20%) представляют собой финансовую помощь второму звену бюджетной системы Японии – бюджетам префектур.

Финансирование общественных работ составляет 11%. В программе общественных работ – сооружение новых линий скоростных железных дорог, работы по развитию авиационного транспорта, проекты, относящиеся к информационным технологиям, мероприятия по улучшению окружающей среды, а также дорожное строительство.

Образование и содействие науке – 8% расходной части бюджета. Реализуя программу научно-технического прогресса, правительство Японии увеличивает государственные ассигнования на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. В расходах на науку 13% приходится на социальные науки, 87% – на естественные и технические. В ближайшие годы намечено ликвидировать этот перекос в финансировании.

На оборону приходится 6%. По сравнению с другими развитыми странами в Японии расходы на оборону всегда были небольшими. Однако сейчас затраты правительства Японии на оборону считаются одними из самых высоких в мире. Следует отметить, что примерно половина армейского бюджета расходуеться на выплату заработной платы.

Обслуживание государственного долга составляет 2% расходной части бюджета. Столь незначительная доля этой статьи, возможно, является несколько заниженной. В 2000 г. на обслуживание государственного долга было затрачено 25,8% расходной части бюджета.

На прочие расходы приходится 17%. К статьям этих расходов относятся государственные пенсии работников органов местного самоуправления, экономическое сотрудничество, поддержка малого бизнеса, энергетика, контроль за продовольствием, трансферт на промышленные капиталовложения, резерв на общественные работы и т. д.

Проблема бюджетного дефицита в Японии достаточно актуальна. В последнее время превышение расходов над доходами бюджета страны значительно больше допустимых мировым сообществом 3% ВВП.

Бюджетный процесс в Японии включает в себя четыре основные стадии: подготовку проекта бюджета, его рассмотрение и утверждение, исполнение бюджета, составление отчета об исполнении бюджета.

Подготовкой проекта бюджета занимаются Министерство финансов Японии и его департаменты. Другие министерства и ведомства готовят предложения по объему и структуре своих бюджетов, а также по некоторым другим финансовым вопросам и не позднее 31 августа направляют их в бюджетный департамент Министерства финансов.

С сентября по декабрь бюджетный департамент рассматривает поступившие документы и на их основе разрабатывает проект бюджета. Проект направляется для согласования в Управление экономического

планирования, а затем – на рассмотрение Кабинета министров. После внесения поправок правительство в январе представляет проект бюджета на рассмотрение парламента. После обсуждения в бюджетной комиссии парламент утверждает бюджет в виде закона. Согласно Конституции Японии парламенту принадлежит исключительное право распоряжаться государственными финансами.

Исполнение бюджета – компетенция Министерства финансов Японии и других министерств и ведомств. Кассовое обслуживание бюджета выполняют Банк Японии и его отделения. Министерства и ведомства в пределах установленных им расходов представляют в Министерство финансов свои платежные сметы, которые оно рассматривает и утверждает. Далее копии смет направляются в Банк Японии, который проводит соответствующие операции. Расходование ассигнований подтверждается ежеквартально отчетами министерств и ведомств. Контролеры Министерства финансов Японии проверяют отчеты и составляют общий отчет об исполнении бюджета по доходам и расходам.

Этот отчет поступает правительству, которое отправляет его на рассмотрение в ревизионное бюро. После того, как ревизионное бюро даст заключение, отчет утверждает правительство и передает его на рассмотрение и утверждение в парламент.

Вторым звеном бюджетной и финансовой системы Японии являются бюджеты местных органов власти (префектур). В Японии 47 префектур, объединяющих 3 045 городов, поселков и районов, каждый из которых имеет самостоятельный бюджет.

Доходная часть местных бюджетов состоит из налоговых и неналоговых поступлений. В Японии местные налоги не доминируют в местных бюджетах, составляя меньше половины их доходной части (около 40%). Это является принципиальной особенностью бюджетной системы страны. Отчисления от общегосударственных налогов составляют 17% доходной части. Главной статьей неналоговых доходов префектур являются дотации государства на проведение общенациональных мероприятий (около 13%). Другие неналоговые поступления составляют 30% доходной части местных бюджетов.

За счет средств местных органов власти в Японии финансируются развитие производственной инфраструктуры и мероприятия, связанные с ликвидацией последствий стихийных бедствий. Кроме того, в местные бюджеты включены расходы на подготовку рабочей силы, выплату различных пособий, пенсий. Значительная часть бюджетных средств расходуется на содержание местных органов власти, в том числе полиции, суда и прокуратуры. Местные бюджеты в Японии сводятся без дефицита.

Третьим структурным элементом финансовой системы Японии являются специальные фонды. В 1980-е гг. их насчитывалось 12. К специальным фондам относятся страховые, пенсионные, сберегательные и др.

Финансы государственных предприятий как звено финансовой системы имеют свои особенности. В силу многих причин в Японии сложилось четкое разграничение сфер вложения капитала: частного – в производственную сферу, государственного – в инфраструктуру. Поэтому государственный сектор не является серьезным конкурентом ни в одной из областей производства, и его функционирование, по существу, полностью подчинено интересам частных корпораций.

7.21. Налоговая система Японии

Налоговая система Японии, как и бюджетная, является двухуровневой в связи с унитарным устройством государства и включает налоговые поступления центрального правительства (около $\frac{2}{3}$ всех налогов) и налоговые поступления местных органов власти ($\frac{1}{3}$ всех налогов).

Основу доходов бюджета центрального правительства составляют прямые налоги. Наибольшие поступления в государственный бюджет приносит *подходный налог с юридических и физических лиц* (65% всех налогов). Подходный налог с юридических лиц взимается с чистой прибыли компаний. Прибыль компаний может состоять из двух частей: нераспределяемой и распределяемой. Ставка налога составляет 33,48% от распределяемой прибыли. Льготами при уплате этого налога пользуются медицинские учреждения с особым статусом, кооперативы, общественные организации. Они вносят суммарный налог в размере 27%. Особая ставка (28%) налога на прибыль фактически является льготной ставкой для мелких и средних предприятий.

Для подходного налога с физических лиц применяются пять ставок, установленных по прогрессивной шкале: 10, 20, 30, 40, 50%. От уплаты налога освобождаются средства, затраченные на лечение. Кроме того, необлагаемый минимум учитывает семейное положение налогоплательщика. Дополнительными налоговыми льготами пользуются многодетные семьи.

Вторым по значимости в государственном бюджете является *налог на имущество*. Плательщиками налога являются физические и юридические лица. Ставка налога едина для всех – 1,4% стоимости имущества. Налогообложению подлежат недвижимое имущество, земля, ценные бумаги, проценты по банковским депозитам. Переоценка имущества проводится один раз в три года. Налог уплачивается также в момент перехода собственности от одного владельца к другому. К налогам на имущество также относятся следующие: на регистрацию лицензий, на наследство, на улучшение земель, гербовый сбор.

Косвенные налоги играют важную роль в системе налогообложения Японии. Основным из них является *налог с продаж* (очень близкий к НДС). Объектом налога является добавленная стоимость, т. е. стои-

мость, которую производитель, предприниматель, агент или фермер добавляет к стоимости сырья, материалов или тех товаров и продуктов, которые он приобрел для создания нового изделия или услуги. Схема обложения налогом с продаж предусматривает несколько льготных вариантов для стимулирования малого бизнеса. Полностью от налога освобождаются компании (предприниматели), чей объем продаж не превышает 30 млн иен. Налог с продаж распространяется также на операции по импорту, который выплачивает получатель импортного груза. Экспортные операции (экспорт товаров, международные транспортные и телекоммуникационные услуги, ремонт иностранных судов и др.) освобождаются от налога.

Существенное пополнение бюджета приносят *налог, взимаемый с владельцев автомобилей; акцизы на спиртное, табачные изделия, нефть, газ; налог на развитие источников электроэнергии; акцизы на проживание в гостинице, питание в ресторанах, купание в горячих источниках и т. д.* К группе косвенных налогов также относятся *таможенные пошлины*.

Налоги, поступающие в бюджеты местных органов власти, аналогичны поступающим в бюджет центрального правительства: подоходные, имущественные и потребительские. Из общей суммы налогов более половины приходится на подоходные налоги, второе место занимают имущественные, третье – потребительские налоги.

Помимо общенационального подоходного налога с юридических лиц, перераспределяемого через центральный бюджет и взимаемого налоговыми управлениями, компании в Японии платят три вида местных налогов, взимаемых муниципалитетами: предпринимательский, корпоративный муниципальный и уравнительный.

Предпринимательский налог начисляется на облагаемую налогами прибыль и взимается по трем ставкам, величина каждой из которых может незначительно колебаться в зависимости от префектуры. Так, для Токио он установлен в размере 6–12,6% от прибыли в зависимости от уставного капитала компании и величины самой прибыли.

Корпоративный муниципальный налог представляет собой совокупность двух налогов: префектурного и городского или (к примеру, в случае для Токио) соответственно городского и районного. Налоговые ставки могут различаться в зависимости от места, но предельная ставка для префектурного (для Токио – городского) налога – 6%, городского (районного) – 4,7% (рассчитывается от суммы общенационального налога).

Уравнительный налог представляет собой подлежащую уплате фиксированную сумму, величина которой (от 50 до 3 750 тыс. иен) определяется по специальной таблице, зависит от размера капитала юридического лица, числа работающих и распределяется между городом и префектурой в соотношении 4 к 1.

В целом подоходные налоги, поступающие в местные бюджеты, составляют около 35% от налоговых поступлений юридических и физических лиц в консолидированный бюджет. Аналогично имущественные налоги составляют около 40%, потребительские – 27%. Соответственно эти же налоги поступают в бюджет центрального правительства в следующем соотношении: подоходные – 65%, имущественные – 60 и потребительские – 73%.

7.22. Кредитная система Японии

Кредитная система Японии имеет следующую структуру:

- *Банк Японии.* Во главе его – Политический совет, состоящий из председателя, двух заместителей, шести членов. Кроме этого, в администрацию банка входят три исполнительных аудитора, три исполнительных директора, восемь советников. Банк Японии как центральный банк выполняет следующие функции:

- 1) выпуск банкнот;
- 2) реализация денежно-кредитной политики;
- 3) осуществление взаиморасчетов коммерческих банков;
- 4) мониторинг и проверка финансового положения и состояния менеджмента финансовых учреждений;
- 5) кредитование (являясь кредитором последней инстанции);
- 6) проведение операций с государственными ценными бумагами;
- 7) осуществление международной деятельности;
- 8) выполнение экономического анализа и проведение теоретических исследований.

- *Коммерческие банки* (городские, региональные, траст-банки, долгосрочного кредитования, иностранные).

- *Прочие кредитно-финансовые учреждения* (государственные специализированные банки, к примеру Экспортно-импортный банк Японии, Японский банк развития, государственные финансовые корпорации, Бюро доверительного фонда; страховые и фондовые компании; почтово-сберегательные кассы).

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Вешкин, Ю. Г. Банковские системы зарубежных стран: курс лекций / Ю. Г. Вешкин, Г. Л. Авагян. – М. : Экономистъ, 2004. – 400 с.

Налоговые системы зарубежных стран : учеб. для вузов / под ред. В. Г. Князева, Д. Г. Черника. – 2-е изд. – М. : Закон и право : ЮНИТИ, 1997. – 191 с.

Налоги и налогообложение : учеб. для студентов экон. вузов / Н. Е. Заяц [и др.] ; под общ. ред. Н. Е. Заяц. – Минск : Выш. шк., 2004. – 302 с.

Рудый, К. В. Финансово-кредитные системы зарубежных стран : учеб. пособие / К. В. Рудый. – М. : Новое знание, 2003. – 301 с.

Рудый, К. В. Финансовые, денежные и кредитные системы зарубежных стран / К. В. Рудый. – М. : Новое знание, 2004. – 400 с.

Черник, Д. Г. Налоги в рыночной экономике / Д. Г. Черник. – М. : Финансы : ЮНИТИ, 1997. – 383 с.

Дополнительная литература

Национальная программа демографической безопасности Республики Беларусь на 2007–2010 гг. : Указ Президента Респ. Беларусь от 26 марта 2007 г. № 135 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2007. – № 79. – С. 8–9.

О государственной программе возрождения и развития села на 2005–2010 гг. : Указ Президента Респ. Беларусь от 25 марта 2005 г. № 150 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2005. – № 52. – С. 12–52.

О государственной программе перехода на международные стандарты бухгалтерского учета в Республике Беларусь : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 4 мая 1998 г. № 694 // Бухгалт. учет и анализ. – 1998. – № 6. – С. 3–5.

Государственная комплексная программа развития регионов, малых и средних городских поселений на 2007–2010 гг. // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2007. – № 144. – С. 8–17.

Государственная программа возрождения и развития села на 2005–2010 гг. // Респ. – 2005. – 28 студз. – С. 3–16.

Государственная программа инновационного развития Республики Беларусь на 2007–2010 гг. // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2007. – № 79. – С. 9–10.

Аникин, А. Экономика США на исходе века: итоги и проблемы / А. Аникин // Мировая экономика и междунар. отношения. – 1999. – № 11. – С. 38–39.

Блиндер, А. Теория и практика функционирования центральных банков / А. Блиндер // Финансовый бизнес. – 2001. – № 1. – С. 25–27.

Бобоев, М. Р. Налоги и налогообложение в СНГ : учеб. пособие / М. Р. Бобоев, Н. Т. Мамбеталиев, Н. Н. Тютюрюков / под ред. А. П. Починка, Л. П. Павловой. – М. : Финансы и статистика, 2004. – 424 с.

Борисов, Я. Бюджетный федерализм в Канаде / Я. Борисов // Финансы, учет, аудит. – 2000. – № 4. – С. 75–77.

Вовченко, Н. Г. Финансовые системы зарубежных государств : учеб. пособие для вузов / Н. Г. Вовченко, К. В. Кочмола. – Ростов н/Д : Мини-Тайп, 2005. – 592с.

Волобуев, В. Эволюция модели смешанной экономики и бюджетная макростратегия в США / В. Волобуев // Мировая экономика и междунар. отношения. – 2001. – № 4. – С. 21–29.

Гарбузов, В. Президент Буш и парадоксы «сострадательного консерватизма» / В. Гарбузов, Д. Богданов // США, Канада: экономика, политика, культура. – 2001. – № 8. – С. 3–27.

Гардаш, С. В. Федеральная налоговая система США: современные особенности / С. В. Гардаш // США, Канада: экономика, политика, культура. – 2000. – № 8. – С. 18–39.

Дейкин, А. Как устроен федеральный бюджет США? / А. Дейкин // Человек и труд. – 2000. – № 4. – С. 10–14.

Деятельность банков: современный опыт США : [пер. с англ.]. – М. : Экономика, 1992.

Деньги. Кредит. Банки : учеб. для вузов / Е. Ф. Жуков [и др.] ; под ред. Е. Ф. Жукова. – М. : Банки и биржи : ЮНИТИ, 1999. – 622 с.

Золотухин, В. Внутриполитические инициативы президента Буша / В. Золотухин // США, Канада: экономика, политика, культура. – 2001. – № 8. – С. 62–72.

Иваненко, В. Особенности налоговой системы Канады / В. Иваненко // Банк. услуги. – 2001. – № 3. – С. 29–36.

Каштанова, Е. Г. Налоговые реформы конца XX в. / Е. Г. Каштанова // Бел. экон. журн. – 2000. – № 4. – С. 65–74.

Кириченко, Э. США: наивысшая точка подъема? / Э. Кириченко, В. Марцинкевич // Финансы. – 2001. – № 5. – С. 74–78.

Ковалева, А. Эволюция правового статуса центральных банков в западных странах / А. Ковалева // Банк. вестн. – 2001. – № 25. – С. 21–30.

Комлев, С. Канада: за финансовым оздоровлением – подъем / С. Комлев // Мировая экономика и международн. отношения. – 1997. – № 4. – С. 100–108.

Комлев, С. Экономика Канады – радикальные перемены / С. Комлев // Мировая экономика и международн. отношения. – 1998. – № 8. – С. 68–74.

Кормош, Ю. Банковская система Германии / Ю. Кормош // Хоз-во и право. – 1999. – № 7. – С. 109–114.

Крупнов, Ю. С. Кредитование государств центральными банками / Ю. С. Крупнов // Финансы. – 2001. – № 3. – С. 62–63.

Крылов, Г. З. Федеральная помощь провинциям и землям в Канаде / Г. З. Крылов // Финансы. – 2001. – № 1. – С. 62–64.

Лузанов, А. Региональные аспекты госрегулирования банковской системы: поучительный опыт США / А. Лузанов // Рос. экон. журн. – 2000. – № 3. – С. 70–75.

Марцинкевич, В. США в процессе трансформации / В. Марцинкевич // Мировая экономика и международн. отношения. – 2000. – № 8. – С. 82–88.

Масленников, В. В. Зарубежные банковские системы / В. В. Масленников. – М. : ТД «Элит-2000», 2001. – 392 с.

Матюшок, А. Банковская система США / А. Матюшок // Вестн. Ассоц. бел. банков. – 2000. – № 17. – С. 47–51.

Мещерякова, О. В. Налоговые системы развитых стран мира : справ. – М. : Фонд «Правовая культура», 1995. – 240 с.

Мировая экономика и международные финансовые рынки. Итоги 2000 г. // Финансы, учет, аудит. – 2001. – № 7. – С. 74–79.

Наумов, А. Бюджетная политика США в конце столетия / А. Наумов // Финансы, учет, аудит. – 2000. – № 5. – С. 74–79.

Немецкие банки: управление кредитами с учетом рисков // Бизнес и банки. – 1999. – № 445. – С. 22–23.

Немова, Л. А. Канада: фискальный федерализм и социальная политика / Л. А. Немова // США, Канада: экономика, политика, культура. – 2000. – № 1. – С. 38–53.

Никифоров, О. Реформа века. Германия дает старт «налоговым войнам» в Европе / О. Никифоров // Эксперт. – 2000. – № 14. – С. 22–24.

Пищик, Т. В. Налогообложение в странах с развитой рыночной экономикой / Т. В. Пищик // Бухгалт. учет и анализ. – 2000. – № 11. – С. 31–32.

Поллард, А. Банковское право США : [пер. с англ.] / А. Поллард. – М. : Прогресс, 2004.

Пушкарева, В. М. История финансовой мысли и политики налогов : учеб. пособие / В. М. Пушкарева. – М. : ИНФРА-М, 1996. – 192 с.

Рафалович, С. «Дойче Бундесбанк» и финансовый рынок Германии / С. Рафалович, А. Раков // Банк. вестн. – 1999. – № 18. – С. 27–32.

Регулирование банковской деятельности США // Финансист. – 2000. – № 2. – С. 53.

Саморуков, Ю. Надежность банковской системы: опыт Германии и Беларуси / Ю. Саморуков // Банк. вестн. – 2001. – № 9. – С. 5–9.

Соколинский, В. М. Эволюция налоговой политики: опыт Германии / В. М. Соколинский, А. Н. Костюк // Финансы. – 2001. – № 5. – С. 60–62.

Супян, В. Экономика США в начале XXI в. / В. Супян // Проблемы теории и практики упр. – 2003. – № 3. – С. 30–35.

Тютюрюков, Н. И. Налоговые системы зарубежных стран: Европа и США : учеб. пособие для вузов / Н. И. Тютюрюков. – М. : Дашков и К°, 2002. – 174 с.

Шевчук, Д. А. Международная финансовая система : учеб. пособие для вузов / Д. А. Шевчук. – Ростов н/Д : Феникс, 2007. – 384 с.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1. Финансово-кредитная система государства.....	4
1.1. Финансовая система, ее сущность, краткая характеристика звеньев и тенденции развития в зарубежных странах	4
1.2. Бюджетная система, ее сущность, принципы построения и тенденции развития в зарубежных странах	6
1.3. Налоговая система, ее сущность, принципы построения и тенденции развития в зарубежных странах	8
1.4. Кредитная система.....	11
2. Финансово-кредитная система США	18
2.5. Бюджетная система США.....	18
2.6. Налоговая система США	25
2.7. Кредитная система США	32
3. Финансово-кредитная система Германии	38
3.8. Финансовая система Германии	38
3.9. Налоговая система Германии	45
3.10. Кредитная система Германии.....	52
4. Финансово-кредитная система Франции.....	59
4.11. Финансовая система Франции.....	59
4.12. Налоговая система Франции	65
4.13. Кредитная система Франции	71
5. Финансово-кредитная система Великобритании	77
5.14. Финансовая система Великобритании.....	77
5.15. Налоговая система Великобритании	82
5.16. Кредитная система Великобритании	88
6. Финансово-кредитная система Канады.....	95
6.17. Финансовая система Канады	95
6.18. Налоговая система Канады.....	102
6.19. Кредитная система Канады.....	108
7. Финансово-кредитная система Японии.....	116
7.20. Финансовая система Японии.....	116
7.21. Налоговая система Японии.....	119
7.22. Кредитная система Японии	122
Список рекомендуемой литературы	123

Учебное издание

Шестак Ольга Николаевна

**ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ
СИСТЕМЫ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН**

Курс лекций

**для студентов специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет,
анализ и аудит» специализации 1-25 01 08 01 «Бухгалтерский
учет, анализ и аудит в банках», специальности 1-25 01 04
«Финансы и кредит», студентов факультета бизнес-образования
и слушателей специального факультета по переподготовке
кадров ОСП «Институт повышения квалификации
и переподготовки кадров Белкоопсоюза»**

Редактор Н. Г. Ласточкина
Технический редактор Н. Н. Короедова
Компьютерная верстка Е. А. Шведова

Подписано в печать 28.03.08. Бумага типографская № 1.
Формат 60 × 84 ¹/₁₆. Гарнитура Таймс. Ризография.
Усл. печ. л. 7,44. Уч.-изд. л. 7,86. Тираж 315 экз.
Заказ №

Учреждение образования «Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации».
246029, г. Гомель, просп. Октября, 50.
ЛИ № 02330/0056814 от 02.03.2004 г.

Отпечатано в учреждении образования «Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации».
246029, г. Гомель, просп. Октября, 50.